

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

Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016  
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut  
beserta laporan auditor independen/

***Consolidated financial statements as of December 31, 2016***  
***and for the year then ended with independent auditors' report***



**MEDCOENERGI**

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG  
TANGGUNG JAWAB  
ATAS PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2016  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT  
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN  
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN  
ENTITAS ANAKNYA**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

1. Nama/Name  
No. Identitas/Id Number  
Alamat Kantor/Office Address  
  
Alamat Rumah/ Home Address  
  
Telepon/ Telephone  
Jabatan/Title
2. Nama/Name  
No. Identitas/Id Number  
Alamat Kantor/Office Address  
  
Alamat Rumah/ Home Address  
  
Telepon/ Telephone  
Jabatan/Title

menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan auditor independen PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya ("Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perseroan dan Entitas Anaknya");
2. Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perseroan dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perseroan dan Entitas Anaknya telah disajikan secara lengkap dan benar;  
  
b. Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perseroan dan Entitas Anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

**DIRECTORS' STATEMENT ON  
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2016  
AND FOR THE YEAR THEN ENDED  
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT  
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES**

We the undersigned,

- : Hilmi Panigoro  
: 3174070404550005  
: The Energy Building 53<sup>rd</sup> Floor, SCBD Lot 11A  
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190  
: Jl. Patimura No.9, RT005/001, Selong,  
Kebayoran Baru, Jakarta Selatan  
: 021-2995 3000  
: Direktur Utama / President Director
- : Anthony Robert Mathias  
: 511160687  
: The Energy Building 53<sup>rd</sup> Floor, SCBD Lot 11A  
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190  
: Executive Paradise Complex J4, Cilandak Barat,  
Jl. Antasari, Jakarta 12410  
: 021-2995 3000  
: Direktur Keuangan / Finance Director

hereby confirm :

1. We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated financial statements as of December 31, 2016 and for the year then ended with independent auditors' report PT Medco Energi Internasional Tbk ("The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and Its Subsidiaries");
2. The Annual Consolidated Financial Statements of the Company and Its Subsidiaries has been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia;
3. a. All the information in The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and Its Subsidiaries have been fully and accurately disclosed;  
  
b. The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and Its Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;



**MEDCOENERGI**

4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perseroan dan Entitas Anaknya.

4. We are responsible towards the internal control system of the Company and its Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 31 Maret 2017/ Jakarta, March 31, 2017  
**PT Medco Energi Internasional Tbk**



**Hilmi Panigoro**

Direktur Utama / President Director

**Anthony R. Mathias**

Direktur Keuangan / Finance Director

The original consolidated financial statements included herein  
are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2016 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT  
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2016 AND  
FOR THE YEAR THEN ENDED  
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

**Daftar Isi**

**Table of Contents**

|                                                                           | Halaman/<br>Page |                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Laporan Auditor Independen                                                |                  | <i>Independent Auditors' Report</i>                                                |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....                                | 1-3              | <i>Consolidated Statement of Financial Position</i>                                |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain Konsolidasian..... | 4-6              | <i>Consolidated Statement of Profit or Loss<br/>and Other Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian .....                             | 7                | <i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>                                 |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian .....                                      | 8-9              | <i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>                                        |
| Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....                          | 10-237           | <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>                              |
| Informasi Tambahan (Tidak Diaudit).....                                   | 238-248          | <i>Supplementary Information (Unaudited)</i>                                       |

\*\*\*\*\*



*The original report included herein is in the Indonesian language.*

## Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-3478/PSS/2017

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris, dan Direksi  
PT Medco Energi Internasional Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

## Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

## Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

## Independent Auditors' Report

Report No. RPC-3478/PSS/2017

**The Shareholders and the Boards of Commissioners and Directors  
PT Medco Energi Internasional Tbk**

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2016, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

## Management's responsibility for the financial statements

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of such consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

## Auditors' responsibility

*Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such consolidated financial statements are free from material misstatement.*

*The original report included herein is in the Indonesian language.*

## **Laporan Auditor Independen (lanjutan)**

Laporan No. RPC-3478/PSS/2017 (lanjutan)

### **Tanggung jawab auditor (lanjutan)**

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

### **Opini**

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2016, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

## **Independent Auditors' Report (continued)**

Report No. RPC-3478/PSS/2017 (continued)

### **Auditors' responsibility (continued)**

*An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

*We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.*

### **Opinion**

*In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2016, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Purwantono, Sungkoro & Surja**



**Susanti**

Registrasi Akuntan Publik No. AP. 0705/Public Accountant Registration No. AP. 0705

31 Maret 2017/March 31, 2017

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION  
As of December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                          | Catatan/<br>Notes | 2016                 | 2015                 |                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------------------|
| <b>ASET</b>                                                              |                   |                      |                      | <b>ASSETS</b>                                     |
| <b><u>ASET LANCAR</u></b>                                                |                   |                      |                      | <b><u>CURRENT ASSETS</u></b>                      |
| Kas dan setara kas                                                       | 2,4,41,43,44      | 164.560.884          | 463.175.233          | Cash and cash equivalents                         |
| Investasi jangka pendek                                                  | 2,5,43,44,47      | 66.885.629           | 225.930.397          | Short-term investments                            |
| Deposito dan rekening bank<br>yang dibatasi penggunaannya                | 2,11,41,<br>43,44 | -                    | 3.174.701            | Restricted time deposits and<br>cash in banks     |
| Piutang usaha                                                            | 2,6,43,44         |                      |                      | Trade receivables                                 |
| - Pihak berelasi                                                         | 41                | 694.960              | 20.220.257           | Related parties -                                 |
| - Pihak ketiga                                                           |                   | 182.511.820          | 78.320.827           | Third parties -                                   |
| Piutang lain-lain                                                        | 2,7,43,44         |                      |                      | Other receivables                                 |
| - Pihak berelasi                                                         | 41                | 250.745.343          | 2.227.846            | Related parties -                                 |
| - Pihak ketiga                                                           |                   | 100.868.158          | 120.596.059          | Third parties -                                   |
| Persediaan                                                               | 2,8               | 70.290.770           | 40.067.047           | Inventories                                       |
| Aset tidak lancar yang diklasifikasikan<br>sebagai dimiliki untuk dijual | 2,37              | 266.355.418          | 1.237.635            | Non-current assets<br>classified as held for sale |
| Pajak dibayar di muka                                                    | 2,9               | 4.244.739            | 10.141.018           | Prepaid taxes                                     |
| Beban dibayar di muka                                                    | 2,10              | 4.741.217            | 3.538.317            | Prepaid expenses                                  |
| Uang muka investasi                                                      | 19                | -                    | 75.000.000           | Advance for investment                            |
| Aset lancar lain-lain                                                    | 20                | 22.361.847           | 1.233.939            | Other current assets                              |
| Jumlah Aset Lancar                                                       |                   | 1.134.260.785        | 1.044.863.276        | Total Current Assets                              |
| <b><u>ASET TIDAK LANCAR</u></b>                                          |                   |                      |                      | <b><u>NON-CURRENT ASSETS</u></b>                  |
| Piutang lain-lain                                                        | 2,7,43,44         |                      |                      | Other receivables                                 |
| - Pihak berelasi                                                         | 41                | -                    | 29.620.713           | Related parties -                                 |
| - Pihak ketiga                                                           |                   | 51.793.728           | 920.812              | Third parties -                                   |
| Deposito dan rekening bank<br>yang dibatasi penggunaannya                | 2,11,41,<br>43,44 | 2.401.983            | 3.958.521            | Restricted time deposits and<br>cash in banks     |
| Aset pajak tangguhan                                                     | 2,36              | 90.359.085           | 31.146.229           | Deferred tax assets                               |
| Investasi jangka panjang                                                 | 2,12              | 924.497.143          | 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        | 5.170.315            | 68.961.789           | Property, plant and equipment                     |
| Properti pertambangan                                                    | 2,17a             | -                    | -                    | Mining properties                                 |
| Properti investasi                                                       | 2,15,33           | 351.258.964          | 361.520.701          | Investment properties                             |
| Aset eksplorasi dan evaluasi                                             | 2,16              | 70.439.368           | 81.739.073           | Exploration and evaluation assets                 |
| Aset minyak dan gas bumi                                                 | 2,17b,33          | 921.245.047          | 998.527.961          | Oil and gas properties                            |
| Goodwill                                                                 | 2,18              | 16.237.204           | 37.125.795           | Goodwill                                          |
| Aset derivatif                                                           | 2,25,44           | 1.659.449            | -                    | Derivative assets                                 |
| Aset lain-lain                                                           | 2,20,44           | 5.133.497            | 20.022.897           | Other assets                                      |
| Jumlah Aset Tidak Lancar                                                 |                   | 2.462.869.818        | 1.864.945.552        | Total Non-current Assets                          |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                       |                   | <b>3.597.130.603</b> | <b>2.909.808.828</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>                               |

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

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



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                                                                                   | Catatan/<br>Notes | 2016                 | 2015                 |                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                                                                     |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                                 |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                                                                 |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES</b>                                                                            |
| <b><u>LIABILITAS JANGKA PENDEK</u></b>                                                                                            |                   |                      |                      | <b><u>CURRENT LIABILITIES</u></b>                                                             |
| Pinjaman bank jangka pendek                                                                                                       | 2,26,43,44        | 16.000.000           | -                    | Short-term bank loan                                                                          |
| Utang usaha                                                                                                                       | 2,21,43,44        |                      |                      | Trade payables                                                                                |
| - Pihak berelasi                                                                                                                  | 41                | -                    | 57.936               | Related parties -                                                                             |
| - Pihak ketiga                                                                                                                    |                   | 104.920.029          | 77.324.045           | Third parties -                                                                               |
| Utang lain-lain                                                                                                                   | 2,22b,44          |                      |                      | Other payables                                                                                |
| - Pihak berelasi                                                                                                                  | 41                | -                    | 1.740.327            | Related parties -                                                                             |
| - Pihak ketiga                                                                                                                    |                   | 102.524.904          | 72.809.232           | Third parties -                                                                               |
| Utang pajak                                                                                                                       | 2,23              | 32.378.526           | 10.927.712           | Taxes payable                                                                                 |
| Liabilitas yang secara langsung<br>berhubungan dengan aset tidak<br>lancar yang diklasifikasikan<br>sebagai dimiliki untuk dijual | 37                | 62.177.436           | 8.724.108            | Liabilities directly associated with<br>the non-current assets<br>classified as held for sale |
| Biaya akrual dan provisi lain-lain                                                                                                | 2,24,44           | 75.492.247           | 86.746.293           | Accrued expenses and other<br>provisions                                                      |
| Liabilitas imbalan kerja                                                                                                          |                   |                      |                      | Employee benefits                                                                             |
| jangka pendek                                                                                                                     | 2,40              | 3.956.404            | 589.548              | liabilities - current portion                                                                 |
| Liabilitas derivatif                                                                                                              | 2,25,44           | 63.767.824           | -                    | Derivative liabilities                                                                        |
| Pinjaman jangka panjang yang<br>jatuh tempo dalam satu tahun                                                                      | 2,44              |                      |                      | Current maturities of long-term debt                                                          |
| - Pinjaman bank                                                                                                                   | 26,43             | 228.476.617          | 179.502.491          | Bank loans -                                                                                  |
| - Obligasi Rupiah                                                                                                                 | 27                | 148.700.823          | -                    | Rupiah bonds -                                                                                |
| - Obligasi Dolar AS                                                                                                               | 27                | 17.841.893           | 78.827.354           | US Dollar bonds -                                                                             |
| Uang muka dari pelanggan                                                                                                          | 22a               |                      |                      | Advances from customers                                                                       |
| - Pihak berelasi                                                                                                                  | 41                | 354.509              | 305.149              | Related parties -                                                                             |
| - Pihak ketiga                                                                                                                    |                   | 3.969.070            | 9.061.151            | Third parties -                                                                               |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek                                                                                                   |                   | 860.560.282          | 526.615.346          | Total Current Liabilities                                                                     |
| <b><u>LIABILITAS JANGKA PANJANG</u></b>                                                                                           |                   |                      |                      | <b><u>NON-CURRENT LIABILITIES</u></b>                                                         |
| Pinjaman jangka panjang - setelah<br>dikurangi bagian yang jatuh<br>tempo dalam satu tahun                                        | 2,44              |                      |                      | Long-term debt - net of current<br>maturities                                                 |
| - Pinjaman bank                                                                                                                   | 26,43             | 1.009.552.427        | 908.214.456          | Bank loans -                                                                                  |
| - Obligasi Rupiah                                                                                                                 | 27                | 316.889.775          | 252.946.827          | Rupiah bonds -                                                                                |
| - Obligasi Dolar AS                                                                                                               | 27                | -                    | 18.742.971           | US Dollar bonds -                                                                             |
| - Obligasi Dolar Singapura                                                                                                        | 27                | 68.334.183           | 69.973.057           | Singapore Dollar bonds -                                                                      |
| - Wesel jangka menengah                                                                                                           | 27                | 127.544.863          | 71.999.347           | Medium term notes -                                                                           |
| Utang lain-lain                                                                                                                   | 2,22b             | 55.477.230           | 11.610.868           | Other payables                                                                                |
| Liabilitas pajak tangguhan                                                                                                        | 2,36              | 104.718.481          | 110.531.012          | Deferred tax liabilities                                                                      |
| Liabilitas imbalan kerja                                                                                                          |                   |                      |                      | Long-term employee<br>benefits liabilities                                                    |
| jangka panjang                                                                                                                    | 2,40              | 41.571.976           | 6.993.174            | Derivative liabilities                                                                        |
| Liabilitas derivatif                                                                                                              | 2,25,44           | 67.505.001           | 157.631.685          | Asset abandonment and site<br>restoration obligations and other<br>provisions                 |
| Liabilitas pembongkaran aset<br>dan restorasi area dan provisi<br>lain-lain                                                       | 2,49              | 54.467.529           | 72.956.226           |                                                                                               |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang                                                                                                  |                   | 1.846.061.465        | 1.681.599.623        | Total Non-current Liabilities                                                                 |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>                                                                                                          |                   | <b>2.706.621.747</b> | <b>2.208.214.969</b> | <b>Total Liabilities</b>                                                                      |

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

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



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                                                                                | Catatan/<br>Notes | 2016                 | 2015                 |                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS<br/>(lanjutan)</b>                                                                                   |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES AND EQUITY<br/>(continued)</b>                                                                         |
| <b>EKUITAS</b>                                                                                                                 |                   |                      |                      | <b>EQUITY</b>                                                                                                         |
| Modal saham - nilai nominal<br>Rp100 per saham                                                                                 |                   |                      |                      | Capital stock - Rp100 par value<br>per share                                                                          |
| Modal dasar - 4.000.000.000 saham                                                                                              |                   |                      |                      | Authorized - 4,000,000,000 shares                                                                                     |
| Diterbitkan dan disetor penuh -<br>3.332.451.450 saham                                                                         | 1b,29             | 101.154.464          | 101.154.464          | Issued and fully paid -<br>3,332,451,450 shares                                                                       |
| Saham treasuri -<br>65.906.200 saham pada<br>tanggal 31 Desember 2016<br>dan 36.992.800 saham pada<br>tanggal 31 Desember 2015 | 29                | (2.000.541)          | (1.122.893)          | Treasury shares -<br>65,906,200 shares<br>as of December 31, 2016<br>and 36,992,800 shares<br>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<br>ekuitas Entitas Anak/Entitas<br>Asosiasi                                                         | 12,31             | 9.508.620            | 9.400.343            | Effects of changes in equity<br>transactions of Subsidiaries/<br>Associates                                           |
| Selisih kurs karena penjabaran<br>laporan keuangan                                                                             | 2                 | (26.438.586)         | (28.365.965)         | Translation adjustments                                                                                               |
| Penyesuaian nilai wajar atas<br>instrumen lindung nilai arus kas                                                               | 2                 | (6.739.002)          | (33.440.020)         | Fair value adjustment on cash flow<br>hedging instruments                                                             |
| Bagian rugi komprehensif lain<br>Entitas Asosiasi dan Ventura<br>Bersama                                                       | 12                | (26.860.021)         | (2.713.819)          | Share of other comprehensive<br>loss of Associates<br>and Joint Venture                                               |
| Pengukuran kembali program<br>imbalan pasti                                                                                    | 40                | 27.010.208           | 23.580.468           | Remeasurement of defined<br>benefit program                                                                           |
| Saldo laba                                                                                                                     |                   |                      |                      | Retained earnings                                                                                                     |
| - Ditentukan penggunaannya                                                                                                     |                   | 6.492.210            | 6.492.210            | Appropriated -                                                                                                        |
| - Tidak ditentukan penggunaannya                                                                                               |                   | 624.767.587          | 440.010.031          | Unappropriated -                                                                                                      |
| Jumlah ekuitas yang dapat<br>diatribusikan kepada pemilik<br>entitas induk                                                     |                   | 887.552.385          | 696.482.657          | Total equity attributable to the<br>equity holders of the<br>parent company                                           |
| Kepentingan nonpengendali                                                                                                      | 28                | 2.956.471            | 5.111.202            | Non-controlling interests                                                                                             |
| <b>Jumlah Ekuitas</b>                                                                                                          |                   | <b>890.508.856</b>   | <b>701.593.859</b>   | <b>Total Equity</b>                                                                                                   |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                                                           |                   | <b>3.597.130.603</b> | <b>2.909.808.828</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                                                   |

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

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

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
For the Year Ended  
December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                                  | Catatan/<br>Notes | 2016                | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated - Catatan/<br>Note 37) |                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>                                                  |                   |                     |                                                                   | <b>CONTINUING OPERATIONS</b>                                              |
| <b>PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA</b>                                    |                   |                     |                                                                   | <b>SALES AND OTHER OPERATING REVENUES</b>                                 |
| Penjualan minyak dan gas neto                                                    | 2,32,41           | 583.027.141         | 575.275.962                                                       | Net oil and gas sales                                                     |
| Pendapatan dari sewa                                                             | 32,41             | 17.324.687          | -                                                                 | Revenue from rental                                                       |
| <b>JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA</b>                             |                   | <b>600.351.828</b>  | <b>575.275.962</b>                                                | <b>TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES</b>                           |
| <b>BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA</b>                          |                   |                     |                                                                   | <b>COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS</b>                               |
| Biaya produksi dan <i>lifting</i>                                                | 2,33              | 205.051.669         | 215.265.607                                                       | Production and lifting costs                                              |
| Penyusutan, deplesi dan amortisasi                                               | 2,14,15,17,33     | 119.774.199         | 113.813.926                                                       | Depreciation, depletion and amortization                                  |
| Biaya pembelian minyak mentah                                                    | 2,33              | 13.307.007          | 21.278.975                                                        | Cost of crude oil purchases                                               |
| Beban eksplorasi                                                                 | 2,33              | 7.016.432           | 6.811.268                                                         | Exploration expenses                                                      |
| Biaya sewa                                                                       | 2,33              | 3.990.206           | -                                                                 | Cost of rental                                                            |
| Biaya jasa                                                                       |                   | 634.781             | 813.253                                                           | Cost of services                                                          |
| <b>JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA</b>                   |                   | <b>349.774.294</b>  | <b>357.983.029</b>                                                | <b>TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS</b>                         |
| <b>LABA KOTOR</b>                                                                |                   | <b>250.577.534</b>  | <b>217.292.933</b>                                                | <b>GROSS PROFIT</b>                                                       |
| Beban penjualan, umum dan administrasi                                           | 2,34              | (97.767.360)        | (112.059.517)                                                     | Selling, general and administrative expenses                              |
| Beban pendanaan                                                                  | 26,27             | (106.475.205)       | (77.230.553)                                                      | Finance costs                                                             |
| Pendapatan bunga                                                                 |                   | 6.221.362           | 4.278.018                                                         | Finance income                                                            |
| Keuntungan pembelian diskon                                                      | 46                | 551.655.417         | -                                                                 | Bargain purchase                                                          |
| Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap                                 | 18                | -                   | 50.247.693                                                        | Gain on business combination achieved in stages                           |
| Pajak final                                                                      | 2,36              | (2.473.613)         | -                                                                 | Final tax                                                                 |
| 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      |
| Bagian laba (rugi) dari Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama                     | 2,12              | (27.202.127)        | 7.206.901                                                         | Share of net income (loss) of Associates and Joint Venture                |
| Kerugian penurunan nilai aset                                                    | 8,14,15,17,18     | (311.927.861)       | (217.246.599)                                                     | Loss on impairment of assets                                              |
| Pendapatan lain-lain                                                             | 35                | 15.651.561          | 18.585.679                                                        | Other income                                                              |
| Beban lain-lain                                                                  | 35                | (6.036.932)         | (13.999.896)                                                      | Other expenses                                                            |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b> |                   | <b>260.298.173</b>  | <b>(122.925.341)</b>                                              | <b>PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS</b> |
| <b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>                                                   | 2,36              | <b>(62.781.870)</b> | <b>(31.257.289)</b>                                               | <b>INCOME TAX EXPENSE</b>                                                 |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>                  |                   | <b>197.516.303</b>  | <b>(154.182.630)</b>                                              | <b>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR FROM CONTINUING OPERATIONS</b>              |

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI  
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF  
LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT  
OF PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME (continued)  
For the Year Ended  
December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                                                                | Catatan/<br>Notes | 2016                | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated - Catatan/<br>Note 37) |                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>                                                                                 |                   |                     |                                                                   | <b>DISCONTINUED OPERATIONS</b>                                                                 |
| <b>RUGI SETELAH BEBAN<br/>PAJAK PENGHASILAN DARI<br/>OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>                               | <b>37</b>         | <b>(10.467.324)</b> | <b>(31.990.911)</b>                                               | <b>LOSS AFTER<br/>INCOME TAX EXPENSE FROM<br/>DISCONTINUED OPERATIONS</b>                      |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN</b>                                                                              |                   | <b>187.048.979</b>  | <b>(186.173.541)</b>                                              | <b>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR</b>                                                              |
| <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN<br/>YANG AKAN DIREKLASIFIKASI<br/>KE LABA RUGI</b>                            |                   |                     |                                                                   | <b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME<br/>THAT WILL BE RECLASSIFIED<br/>TO PROFIT OR LOSS</b>          |
| Selisih kurs karena penjabaran<br>laporan keuangan                                                             |                   | 1.927.379           | (5.550.980)                                                       | Translation adjustments                                                                        |
| Penyesuaian nilai wajar atas<br>instrumen lindung nilai arus kas                                               |                   | 26.701.018          | (1.786.666)                                                       | Fair value adjustment on<br>cash flow hedging instruments                                      |
| Bagian pendapatan komprehensif lain<br>Entitas Asosiasi dan Ventura<br>Bersama                                 | 12                | (24.152.180)        | 5.924.578                                                         | Share of other comprehensive<br>income (loss) of Associates<br>and Joint Venture               |
| <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN<br/>YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI<br/>KE LABA RUGI</b>                      |                   |                     |                                                                   | <b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME<br/>THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED<br/>TO PROFIT OR LOSS</b>      |
| Bagian pendapatan komprehensif lain<br>Entitas Asosiasi dan Ventura<br>Bersama                                 | 12                | 5.978               | 222.353                                                           | Share of other comprehensive<br>income of Associates<br>and Joint Venture                      |
| Pengukuran kembali program<br>imbalan kerja                                                                    | 40                | 3.723.354           | 5.574.795                                                         | Remeasurement of defined<br>benefit program                                                    |
| Pajak penghasilan terkait dengan pos<br>yang tidak direklasifikasi                                             | 36                | (293.614)           | (27.065)                                                          | Income tax related to the account<br>which is not being reclassified                           |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI)<br/>KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>                                                      |                   | <b>194.960.914</b>  | <b>(181.816.526)</b>                                              | <b>TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT<br/>(LOSS) FOR THE YEAR</b>                                      |
| <b>LABA (RUGI) YANG DAPAT<br/>DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>                                                         |                   |                     |                                                                   | <b>PROFIT (LOSS) ATTRIBUTABLE TO</b>                                                           |
| Pemilik entitas induk                                                                                          |                   |                     |                                                                   | Equity holders of the parent company                                                           |
| Laba (rugi) tahun berjalan dari<br>operasi yang dilanjutkan                                                    |                   | 195.224.880         | (156.143.136)                                                     | Profit (loss) for the year from<br>continuing operations                                       |
| Rugi tahun berjalan dari<br>operasi yang dihentikan                                                            |                   | (10.467.324)        | (31.990.911)                                                      | Loss for the year from<br>discontinued operations                                              |
| Laba (rugi) tahun berjalan yang<br>diatribusikan pada pemilik<br>entitas induk                                 |                   | 184.757.556         | (188.134.047)                                                     | Profit (loss) for<br>the year attributable to<br>owners of the parent company                  |
| Laba tahun berjalan dari operasi<br>yang dilanjutkan yang<br>diatribusikan kepada<br>kepentingan nonpengendali | 2,28              | 2.291.423           | 1.960.506                                                         | Profit for the year from<br>continuing operations attributable<br>to non-controlling interests |
|                                                                                                                |                   | <b>187.048.979</b>  | <b>(186.173.541)</b>                                              |                                                                                                |

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

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

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI  
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF  
LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT  
OF PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME (continued)  
For the Year Ended  
December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                                                      | Catatan/<br>Notes | 2016               | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated - Catatan/<br>Note 37) |                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>JUMLAH LABA (RUGI)<br/>KOMPREHENSIF YANG DAPAT<br/>DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>                       |                   |                    |                                                                   | <b>TOTAL COMPREHENSIVE<br/>INCOME (LOSS)<br/>ATTRIBUTABLE TO</b>                                          |
| Pemilik entitas induk                                                                                |                   |                    |                                                                   | Equity holders of the parent company                                                                      |
| Laba (rugi) komprehensif tahun<br>berjalan dari operasi yang<br>dilanjutkan                          |                   | 203.136.815        | (151.786.121)                                                     | Comprehensive income (loss)<br>for the year from<br>continuing operations                                 |
| Rugi komprehensif tahun<br>berjalan dari operasi<br>yang dihentikan                                  |                   | (10.467.324)       | (31.990.911)                                                      | Comprehensive loss<br>for the year from<br>discontinued operations                                        |
| Laba (rugi) komprehensif tahun<br>berjalan yang diatribusikan<br>kepada pemilik entitas induk        |                   | 192.669.491        | (183.777.032)                                                     | Total comprehensive income (loss) for<br>the year attributable to equity holders<br>of the parent company |
| Laba komprehensif tahun berjalan<br>yang diatribusikan kepada<br>kepentingan nonpengendali           | 2,28              | 2.291.423          | 1.960.506                                                         | Total comprehensive income for<br>the year attributable to<br>non-controlling interests                   |
|                                                                                                      |                   | <b>194.960.914</b> | <b>(181.816.526)</b>                                              |                                                                                                           |
| <b>LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR<br/>YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN<br/>KEPADA PEMILIK ENTITAS<br/>INDUK</b> | 2,38              | <b>0,05649</b>     | <b>(0,05658)</b>                                                  | <b>BASIC EARNING (LOSS) PER<br/>SHARE ATTRIBUTABLE TO<br/>EQUITY HOLDERS OF THE<br/>PARENT COMPANY</b>    |

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

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



PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
For the Year Ended December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)

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

| Catatan/<br>Notes                                    | Modal Saham/<br>Capital Stock | Tambahannya<br>Modal Disetor/<br>Additional<br>Paid-in Capital | Saldo Laba/Retained Earnings                 |                                                      | Dampak<br>Perubahan<br>Transaksi<br>Ekuitas Entitas<br>Anak/Entitas<br>Asosiasi/<br>Effect of<br>Changes in<br>Equity<br>Transactions of<br>Subsidiaries/<br>Associates | Selisih Kurs<br>karena<br>Penjabaran<br>Laporan<br>Keuangan/<br>Translation<br>Adjustments | Penyesuaian<br>Nilai Wajar<br>atas Instrumen<br>Lindung Nilai<br>Arus Kas/<br>Fair Value<br>Adjustment on<br>Cash Flow<br>Hedging<br>Instruments | Bagian<br>pendapatan (rugi)<br>komprehensif<br>lain dari<br>Entitas Asosiasi/<br>Share of other<br>comprehensive<br>income (loss)<br>of Associates | Pengukuran<br>kembali<br>program<br>imbalan pasti/<br>Remeasurement<br>of defined<br>benefit program | Jumlah/Total  | Kepentingan<br>Nonpengendali/<br>Non-controlling<br>Interests | Jumlah Ekuitas/<br>Total Equity |                                                 |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                      |                               |                                                                | Ditentukan<br>Penggunaannya/<br>Appropriated | Tidak Ditentukan<br>Penggunaannya/<br>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 tahun berjalan                                  | -                             | -                                                              | -                                            | (188.134.047)                                        | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | (188.134.047) | 1.960.506                                                     | (186.173.541)                   | Loss for the year                               |
| Penghasilan komprehensif lain                        | -                             | -                                                              | -                                            | -                                                    | -                                                                                                                                                                       | (5.550.980)                                                                                | (1.786.666)                                                                                                                                      | 6.146.931                                                                                                                                          | 5.547.730                                                                                            | 4.357.015     | -                                                             | 4.357.015                       | Other comprehensive income                      |
| Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan              | -                             | -                                                              | -                                            | (188.134.047)                                        | -                                                                                                                                                                       | (5.550.980)                                                                                | (1.786.666)                                                                                                                                      | 6.146.931                                                                                                                                          | 5.547.730                                                                                            | (183.777.032) | 1.960.506                                                     | (181.816.526)                   | Total comprehensive loss for the year           |
| Dividen kas                                          | 28,39                         | -                                                              | -                                            | (4.045.475)                                          | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | (4.045.475)   | (6.400.000)                                                   | (10.445.475)                    | Cash dividends                                  |
| Selisih transaksi perubahan ekuitas Entitas Asosiasi | 31                            | -                                                              | -                                            | -                                                    | 9.845.255                                                                                                                                                               | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | 9.845.255     | -                                                             | 9.845.255                       | Effect of changes in equity of Associates       |
| Pembelian saham treasuri                             | 2,29                          | (1.122.893)                                                    | (1.951.995)                                  | -                                                    | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | (3.074.888)   | -                                                             | (3.074.888)                     | Purchase of treasury shares                     |
| 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 tahun berjalan                                  | -                             | -                                                              | -                                            | 184.757.556                                          | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | 184.757.556   | 2.291.423                                                     | 187.048.979                     | Profit for the year                             |
| Pendapatan komprehensif lain                         | -                             | -                                                              | -                                            | -                                                    | -                                                                                                                                                                       | 1.927.379                                                                                  | 26.701.018                                                                                                                                       | (24.146.202)                                                                                                                                       | 3.429.740                                                                                            | 7.911.935     | -                                                             | 7.911.935                       | Other comprehensive income                      |
| Jumlah laba komprehensif tahun berjalan              | -                             | -                                                              | -                                            | 184.757.556                                          | -                                                                                                                                                                       | 1.927.379                                                                                  | 26.701.018                                                                                                                                       | (24.146.202)                                                                                                                                       | 3.429.740                                                                                            | 192.669.491   | 2.291.423                                                     | 194.960.914                     | Total comprehensive income for the year         |
| Dividen kas                                          | 28                            | -                                                              | -                                            | -                                                    | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | -             | (5.600.000)                                                   | (5.600.000)                     | Cash dividends                                  |
| Selisih transaksi perubahan ekuitas Entitas Asosiasi | 31                            | -                                                              | -                                            | -                                                    | 108.277                                                                                                                                                                 | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | 108.277       | -                                                             | 108.277                         | Effect of changes in equity in Associates       |
| Setoran modal dari kepentingan nonpengendali         | 28                            | -                                                              | -                                            | -                                                    | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | -             | 1.153.846                                                     | 1.153.846                       | Capital injection from non-controlling interest |
| Pembelian saham treasuri                             | 2,29                          | (877.648)                                                      | (830.392)                                    | -                                                    | -                                                                                                                                                                       | -                                                                                          | -                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                  | -                                                                                                    | (1.708.040)   | -                                                             | (1.708.040)                     | Purchase of treasury shares                     |
| Saldo per 31 Desember 2016                           | 99.153.923                    | 180.657.446                                                    | 6.492.210                                    | 624.767.587                                          | 9.508.620                                                                                                                                                               | (26.438.586)                                                                               | (6.739.002)                                                                                                                                      | (26.860.021)                                                                                                                                       | 27.010.208                                                                                           | 887.552.385   | 2.956.471                                                     | 890.508.856                     | Balance, December 31, 2016                      |

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
For the Year Ended  
December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                            | Catatan/<br>Notes | 2016                 | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated - Catatan/<br>Note 37) |                                                         |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                            |                   |                      |                                                                   | <b><u>Cash Flows from Operating Activities</u></b>      |
| <b><u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u></b>              |                   |                      |                                                                   |                                                         |
| Penerimaan kas dari pelanggan                              |                   | 521.735.174          | 604.603.121                                                       | Cash receipts from customers                            |
| Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan                 |                   | (453.553.796)        | (459.618.695)                                                     | Cash paid to suppliers and employees                    |
| Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha                    |                   | 68.181.378           | 144.984.426                                                       | Cash generated from operations                          |
| Pembayaran pajak penghasilan                               |                   | (23.516.625)         | (31.187.067)                                                      | Income tax paid                                         |
| <b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>           |                   | <b>44.664.753</b>    | <b>113.797.359</b>                                                | <b>Net cash provided by operating activities</b>        |
|                                                            |                   |                      |                                                                   | <b><u>Cash Flows from Investing Activities</u></b>      |
| <b><u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u></b>            |                   |                      |                                                                   |                                                         |
| Penambahan aset minyak dan gas bumi                        | 17                | (87.858.518)         | (92.360.829)                                                      | Additions to oil and gas properties                     |
| Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi                    | 16                | (325.942)            | (11.017.582)                                                      | Addition to exploration and evaluation assets           |
| Penambahan aset lain-lain                                  |                   | (21.127.908)         | (2.844.495)                                                       | Additions to other assets                               |
| Penambahan properti investasi                              | 15                | (373.831)            | -                                                                 | Addition to investment property                         |
| Perolehan aset tetap                                       | 14                | (128.988)            | (1.089.575)                                                       | Acquisitions of property, plant and equipment           |
| Pengurangan piutang lain-lain pihak berelasi               |                   | 29.620.713           | 122.126.446                                                       | Deduction to other receivables from related parties     |
| Penerimaan bunga                                           |                   | 4.629.175            | 6.487.228                                                         | Interest received                                       |
| Penambahan investasi jangka pendek                         |                   | (63.000.000)         | (2.000.000)                                                       | Additions to short-term investments                     |
| Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek          |                   | 218.901.936          | 56.573.323                                                        | Proceeds from redemption of short-term investments      |
| Dividen kas dari entitas asosiasi                          | 12                | 750.000              | 1.550.850                                                         | Cash dividends received from associates                 |
| Investasi pada ventura bersama                             | 46                | (404.000.000)        | -                                                                 | Investment on joint venture                             |
| Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh | 46,47             | (261.521.269)        | (157.761.576)                                                     | Acquisition of subsidiaries net of cash acquired        |
| Penerimaan atas penjualan aset tetap                       |                   | -                    | 55.789                                                            | Proceeds from disposal of property, plant and equipment |
| Penerimaan atas pelepasan entitas anak                     |                   | -                    | 659.995                                                           | Proceeds from disposal of subsidiaries                  |
| Uang muka untuk investasi                                  | 19                | -                    | (75.000.000)                                                      | Advance for investment                                  |
| Penerimaan dari uang muka proyek - Jeruk                   |                   | -                    | 2.614.574                                                         | Proceeds from advance project - Jeruk                   |
| <b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>        |                   | <b>(584.434.632)</b> | <b>(152.005.852)</b>                                              | <b>Net cash used in investing activities</b>            |

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
(lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2016  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
(continued)  
For the Year Ended  
December 31, 2016  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

|                                                                                   | Catatan/<br>Notes | 2016                 | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated - Catatan/<br>Note 37) |                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b><u>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</u></b>                                   |                   |                      |                                                                   | <b><u>Cash Flows from Financing Activities</u></b>                                       |
| Hasil yang diperoleh dari:                                                        |                   |                      |                                                                   | Proceeds from                                                                            |
| - Pinjaman bank                                                                   |                   | 330.000.000          | 737.579.016                                                       | Bank loans -                                                                             |
| - Utang jangka panjang lainnya                                                    |                   | 267.105.804          | 70.690.000                                                        | Other long-term debt -                                                                   |
| Pembayaran atas:                                                                  |                   |                      |                                                                   | Payments of:                                                                             |
| - Pinjaman bank                                                                   |                   | (174.704.430)        | (378.344.318)                                                     | Bank loans -                                                                             |
| - Utang jangka panjang lainnya                                                    |                   | (80.005.665)         | -                                                                 | Other long-term debt -                                                                   |
| Pembelian saham treasury                                                          | 29                | (1.708.040)          | (3.074.888)                                                       | Purchase of treasury shares                                                              |
| Pembayaran beban pendanaan                                                        |                   | (93.370.876)         | (69.385.857)                                                      | Payment of financing charges                                                             |
| Penarikan (penempatan) deposito dan bank yang dibatasi penggunaannya              | 11                | 4.731.239            | (789.191)                                                         | Withdrawal of (increase in) restricted time deposits and in banks                        |
| Pembayaran dividen kas                                                            | 39                | -                    | (4.045.475)                                                       | Cash dividends payment                                                                   |
| Penyelesaian kewajiban derivatif                                                  |                   | -                    | (50.321.967)                                                      | Settlement for derivative liability                                                      |
| Pembayaran dividen kas dari Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali         | 28                | (5.600.000)          | (6.400.000)                                                       | Cash dividends payment of a Subsidiary to non-controlling interest                       |
| <b>Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>                                |                   | <b>246.448.032</b>   | <b>295.907.320</b>                                                | <b>Net cash provided by financing activities</b>                                         |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b> |                   | <b>(293.321.847)</b> | <b>257.698.827</b>                                                | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS</b>   |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>  | 37                | <b>(5.963.019)</b>   | <b>447.598</b>                                                    | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS</b> |
| <b>PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL</b>  | 37                | <b>(62.223)</b>      | <b>-</b>                                                          | <b>NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM ASSET AVAILABLE FOR SALE</b>           |
| <b>PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO</b>                                                 |                   | <b>732.740</b>       | <b>(1.611.104)</b>                                                | <b>NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE</b>                                                   |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN</b>                                         | 4                 | <b>463.175.233</b>   | <b>206.639.912</b>                                                | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>                                    |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN</b>                                        | 4                 | <b>164.560.884</b>   | <b>463.175.233</b>                                                | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>                                          |

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 1.956 (tidak diaudit) dan 1.511 (tidak diaudit) orang pada tanggal 31 Desember 2016 dan 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 53<sup>rd</sup> 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 1,956 (unaudited) and 1,511 (unaudited) employees as of December 31, 2016 and 2015, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**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 31 Desember 2016 dan 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 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

|                         | 2016                    |
|-------------------------|-------------------------|
| <b>Dewan Komisaris:</b> |                         |
| Komisaris Utama         | Muhammad Lutfi          |
| Komisaris Independen    | Bambang Subianto        |
| Komisaris Independen    | Marsillam Simandjuntak  |
| Komisaris               | Yani Yuhani Rodyat      |
| Komisaris               | Yaser Raimi A. Panigoro |
| Komisaris               | -                       |
| <b>Direksi:</b>         |                         |
| 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   |

**1. GENERAL (continued)**

**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 its letter No. S-2244/PM/1999. 321,730,290 new shares were issued and listed on the JSE on November 19, 1999.

As of December 31, 2016 and 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 December 31, 2016 and 2015 are as follows:

|  | 2015                    |                                |
|--|-------------------------|--------------------------------|
|  |                         | <b>Board of Commissioners:</b> |
|  | Muhammad Lutfi          | President Commissioner         |
|  | Bambang Subianto        | Independent Commissioner       |
|  | Marsillam Simandjuntak  | Independent Commissioner       |
|  | Yani Yuhani Rodyat      | Commissioner                   |
|  | Yaser Raimi A. Panigoro | Commissioner                   |
|  | Junichi Iseda           | Commissioner                   |
|  |                         | <b>Board of Directors:</b>     |
|  | Hilmi Panigoro          | President Director             |
|  | Roberto Lorato          | Director and CEO               |
|  | Anthony R. Mathias      | Independent Director           |
|  | Ronald Gunawan          | Director                       |
|  | Amri Siahaan            | Director                       |
|  | Marsillam Simandjuntak  | Chairman of Audit Committee    |
|  | Jul Azmi                | Member of the Audit Committee  |
|  | Ida Anggrainy Sarwani   | Member of the Audit Committee  |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

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

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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, yang terdiri dari:

|                                      | 2016             | 2015             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>Dewan Komisaris</u></b>        |                  |                  |
| Imbalan jangka pendek                | 1.364.270        | 1.938.611        |
| <b><u>Direksi</u></b>                |                  |                  |
| Imbalan jangka pendek                | 1.522.202        | 2.417.584        |
| Imbalan pasca kerja<br>(pencadangan) | 1.595.372        | 935.137          |
| Sub-jumlah                           | 3.117.574        | 3.352.721        |
| <b>Jumlah</b>                        | <b>4.481.844</b> | <b>5.291.332</b> |

**1. GENERAL (continued)**

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

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 year then ended December 31, 2016 and 2015, which consist of:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Entitas Anak**

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

**1. GENERAL (continued)**

**d. Subsidiaries**

- i. As of December 31, 2016 and 2015, the Company has consolidated all of its subsidiaries in line with its accounting policy as described in Note 2c, "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 Group's consolidated financial statements are presented in the table below:

|                                                                                              | Dimulainya kegiatan komersial/<br>Start of commercial operations           | Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/<br>Date of exploration/exploitation permit obtained | Persentase kepemilikan efektif/<br>Effective percentage of ownership |                                        | Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/<br>Total assets (before elimination) in millions |                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                              |                                                                            |                                                                                                    | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016                               | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016                                                         | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 |
| <u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/<br/>Exploration and production of oil and gas</u> |                                                                            |                                                                                                    |                                                                      |                                        |                                                                                                |                                        |
| PT Medco E & P Tarakan <sup>1)</sup><br>Indonesia                                            | 1992                                                                       | 14 Jan' 2002                                                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 | 15,99                                                                                          | 27,11                                  |
| PT Medco E & P Indonesia <sup>1)</sup><br>Indonesia (South Sumatera Asset)                   | 1995                                                                       | 28 Nov' 2013                                                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 | 136,8                                                                                          | 228,3                                  |
| PT Medco E & P Tomori Sulawesi <sup>1)</sup><br>Indonesia                                    | 2005                                                                       | 4 Des' 1997                                                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 | 313                                                                                            | 332,4                                  |
| PT Medco E & P Simenggaris <sup>1)</sup><br>Indonesia                                        | 2009                                                                       | 24 Feb' 1998                                                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 | 71                                                                                             | 50                                     |
| PT Medco E & P Bengara <sup>1)</sup><br>Indonesia                                            | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                                     | 27 Sep' 1999                                                                                       | 95,00                                                                | 95,00                                  | 8,2                                                                                            | 10,5                                   |
| PT Medco E & P Lematang <sup>1)</sup><br>Indonesia                                           | 2003                                                                       | 6 Apr' 1987                                                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 | 133                                                                                            | 116,7                                  |
| Medco Indonesia Holdings BV <sup>1)</sup><br>Indonesia                                       | -                                                                          | -                                                                                                  | 100,00                                                               | -                                      | 90                                                                                             | -                                      |
| Medco Lematang BV <sup>2)</sup><br>Indonesia                                                 | 2003                                                                       | 6 Apr' 1987                                                                                        | 100,00                                                               | -                                      | 90                                                                                             | -                                      |
| Medco South Sokang BV <sup>2)</sup><br>Indonesia                                             | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                                     | 17 Dec' 2010                                                                                       | 100,00                                                               | -                                      | -                                                                                              | -                                      |
| Medco Cendrawasih VII BV <sup>2)</sup><br>Indonesia                                          | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                                     | 16 July' 2013                                                                                      | 100,00                                                               | -                                      | -                                                                                              | -                                      |
| Oil & Gas BV <sup>2)</sup><br>Indonesia                                                      | -                                                                          | -                                                                                                  | 100,00                                                               | -                                      | -                                                                                              | -                                      |
| Medco Energi Global Pte Ltd <sup>2)</sup><br>Singapura/Singapore                             | 2004                                                                       | -                                                                                                  | 100,00                                                               | 100,00                                 | 457                                                                                            | 443,3                                  |
| PT Medco CBM Sekayu <sup>2)</sup><br>Indonesia                                               | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                                     | 27 Mei 2008                                                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 | 2,2                                                                                            | 3,3                                    |
| PT Medco CBM Pendopo <sup>2)</sup><br>Indonesia                                              | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                                     | 3 Des' 2010                                                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 | 0,7                                                                                            | 2,8                                    |
| PT Medco CBM Lematang <sup>2)</sup><br>Indonesia                                             | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                                     | 1 Agustus 2011                                                                                     | 100,00                                                               | 100,00                                 | 0,8                                                                                            | 1                                      |
| PT Medco E & P Malaka <sup>1)</sup><br>Indonesia                                             | Tahap eksplorasi dan<br>Pengembangan/<br>Exploration and Development stage | 1 Sep' 1991                                                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 | 292,2                                                                                          | 110,03                                 |
| PT Medco E & P Rimau <sup>1)</sup><br>Indonesia                                              | 2005                                                                       | 23 Apr' 2003                                                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 | 165,2                                                                                          | 241,2                                  |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Start of commercial operations | Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksplotasi/<br>Date of exploration/exploitation permit obtained | Persentase kepemilikan efektif/<br>Effective percentage of ownership |                                        | Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/<br>Total assets (before elimination) in millions |                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                          |                                                                  |                                                                                                   | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016                               | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016                                                         | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 |
| PT Medco E & P Nunukan <sup>1)</sup><br>Indonesia                                        | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                           | 12 Des' 2004                                                                                      | 100,00                                                               | 100,00                                 | 0,25                                                                                           | 3,0                                    |
| Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd <sup>1) 3)</sup><br>Singapura/Singapore                  | 2008                                                             | 12 Feb' 2011                                                                                      | 100,00                                                               | 100,00                                 | 81                                                                                             | 76                                     |
| Medco Yemen Malik Ltd <sup>2)</sup><br>Yaman/Yemen                                       | 2012                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 0,14                                                                                           | 26,1                                   |
| Camar Bawean Petroleum Ltd <sup>2)</sup><br>Indonesia                                    | 2005                                                             | 12 Feb' 2011                                                                                      | 100,00                                                               | 100,00                                 | 41                                                                                             | 49,4                                   |
| Lematang E & P Limited <sup>2)</sup><br>Indonesia                                        | 2008                                                             | 6 Apr' 1987                                                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 | 52                                                                                             | 95,5                                   |
| Medco International Services Pte Ltd <sup>2)</sup><br>Singapura/ Singapore               | 2004                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 24,8                                                                                           | 22,7                                   |
| Medco Yemen Holding Ltd <sup>2)</sup><br>Yaman/ Yemen                                    | 2008                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 0,39                                                                                           | 0,39                                   |
| Medco Yemen Amed Ltd <sup>2)</sup><br>Yaman/ Yemen                                       | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                           | 13 Apr' 2008                                                                                      | 100,00                                                               | 100,00                                 | 1,2                                                                                            | 1,3                                    |
| Medco Cambodia Holding Limited <sup>2)</sup><br>Kamboja/ Cambodia                        | 2007                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | -                                                                                              | -                                      |
| Medco LLC <sup>2)</sup><br>Oman                                                          | 2001                                                             | Jan' 2006                                                                                         | 68,00                                                                | 68,00                                  | 42,3                                                                                           | 48,8                                   |
| Medco Energi USA Inc <sup>2)</sup><br>Amerika Serikat/ United States of America (USA)    | 2004                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 223,1                                                                                          | 222,1                                  |
| Medco Energi US LLC <sup>2)</sup><br>Amerika Serikat/ USA                                | 2004                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | -                                                                                              | -                                      |
| Medco Petroleum Management LLC <sup>2)</sup><br>Amerika Serikat/ USA                     | 2014                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 0,48                                                                                           | 0,44                                   |
| Medco Tunisia Petroleum Limited <sup>2)</sup><br>Tunisia                                 | 2004                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 128,5                                                                                          | 128,5                                  |
| Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited <sup>2)</sup><br>Inggris/ United Kingdom | 2014                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | 153,1                                                                                          | 143,8                                  |
| Medco Sahara Limited <sup>2)</sup><br>Barbados                                           | 2014                                                             | -                                                                                                 | 100,00                                                               | 100,00                                 | -                                                                                              | -                                      |
| Moonbi Energy Ltd <sup>2)</sup><br>Papua Nugini/ Papua New Guinea                        | Tahap eksplorasi/<br>Exploration stage                           | 11 Des' 2013                                                                                      | -                                                                    | 90,00                                  | 0,68                                                                                           | 3,6                                    |
| Medco E & P Natuna Ltd <sup>2)</sup><br>Indonesia                                        | 1979                                                             | 19 Jan' 1999                                                                                      | 100,00                                                               | -                                      | 367,2                                                                                          | -                                      |
| <b>Pertambangan/Mining</b>                                                               |                                                                  |                                                                                                   |                                                                      |                                        |                                                                                                |                                        |
| PT Duta Tambang Rekayasa <sup>2) 3)</sup><br>Indonesia                                   | Tahap Operasi Produksi/<br>Operation & Production Phase          | 2 Feb' 2010                                                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 | 18,3                                                                                           | 20,1                                   |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Effective percentage of<br>ownership |                                              | Jumlah aset (sebelum eliminasi)<br>dalam jutaan/<br>Total assets (before elimination)<br>in millions |                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                           | 31 Desember<br>2016/<br>December 31,<br>2016                            | 31 Desember<br>2015/<br>December 31,<br>2015 | 31 Desember<br>2016/<br>December 31,<br>2016                                                         | 31 Desember<br>2015/<br>December 31,<br>2015 |
| <b><u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas bumi/<br/>Support services for oil and gas activities</u></b> |                                                                         |                                              |                                                                                                      |                                              |
| PT Exspan Petrogas Intranusa <sup>1) 3)</sup><br>Indonesia                                                | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 47,8                                                                                                 | 58,1                                         |
| PT Medco Gas Indonesia <sup>1) 3)</sup><br>Indonesia                                                      | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 24,4                                                                                                 | 26                                           |
| PT Mitra Energi Gas Sumatra <sup>2) 3)</sup><br>Indonesia                                                 | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 17,9                                                                                                 | 25,5                                         |
| PT Meta Adhya Tirta Umbulan <sup>2) 3)</sup><br>Indonesia                                                 | 70,00                                                                   | -                                            | 9,4                                                                                                  | -                                            |
| Medco Singapore Operation Pte Ltd <sup>2)</sup><br>Singapura/Singapore                                    | 100,00                                                                  | -                                            | 24,4                                                                                                 | -                                            |
| <b><u>Produksi kimia dan perdagangan/<br/>Production and trading of chemicals</u></b>                     |                                                                         |                                              |                                                                                                      |                                              |
| PT Medco Niaga Internasional <sup>1)</sup><br>Indonesia                                                   | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 0,4                                                                                                  | 0,4                                          |
| <b><u>Liquefied Natural Gas</u></b>                                                                       |                                                                         |                                              |                                                                                                      |                                              |
| PT Medco LNG Indonesia <sup>1) 3)</sup><br>Indonesia                                                      | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 145,89                                                                                               | 265,04                                       |
| <b><u>Lain-lain/Others</u></b>                                                                            |                                                                         |                                              |                                                                                                      |                                              |
| PT Api Metra Graha <sup>1)</sup><br>Indonesia                                                             | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 118                                                                                                  | 121                                          |
| MEI Euro Finance Limited <sup>1)</sup><br>Mauritius                                                       | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 0,1                                                                                                  | 0,009                                        |
| PT Medco Energi Mining Internasional <sup>1) 3)</sup><br>Indonesia                                        | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 11,1                                                                                                 | 14,6                                         |
| Medco Straits Services Pte Ltd <sup>1)</sup><br>Singapura/ Singapore                                      | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 916,3                                                                                                | 1.383,9                                      |
| PT Medco Power Generation Indonesia <sup>1)</sup><br>Indonesia                                            | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 2,2                                                                                                  | 2,2                                          |
| PT Medco Java Power <sup>2)</sup><br>Indonesia                                                            | 100,00                                                                  | 100,00                                       | 0,04                                                                                                 | -                                            |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 dan 2015, atau dimiliki tidak langsung oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/  
Exploration and production of oil and gas

|                                                     | Persentase kepemilikan efektif/<br>Effective percentage of ownership |                                        |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                     | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016                               | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 |
| Bangkanai Petroleum (L) Berhad <sup>2)</sup>        | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| BUT Medco Madura Pty Ltd <sup>1)</sup>              | 51,00                                                                | 51,00                                  |
| PT Medco E & P Kalimantan <sup>1)</sup>             | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco E & P Sembakung <sup>1)</sup>              | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco E & P Madura <sup>1)</sup>                 | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco Simenggaris Pty Ltd <sup>1)</sup>             | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco Arabia <sup>2)</sup>                          | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco International Ventures Ltd <sup>2)</sup>      | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco Yemen Arat Ltd <sup>2)</sup>                  | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco International Enterprise Ltd <sup>2)</sup>    | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco Energi (BVI) Ltd <sup>2)</sup>                | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco Far East Limited Cayman Islands <sup>1)</sup> | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco E & P Merangin <sup>1)</sup>               | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco E & P Bangkanai <sup>1)</sup>              | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco E & P Nunukan <sup>1)</sup>                | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco South China Sea Pte Ltd <sup>2)</sup>         | 100,00                                                               | -                                      |
| Medco Natuna Pte Ltd <sup>2)</sup>                  | 100,00                                                               | -                                      |

**1. GENERAL (continued)**

**d. Subsidiaries (continued)**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Effective percentage of ownership |                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                 | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016                               | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 |
| <b><u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u></b> |                                                                      |                                        |
| PT Medco Energi CBM Indonesia <sup>1)</sup>                                                     | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco CBM Bengara <sup>2)</sup>                                                              | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco CBM Rimau <sup>2)</sup>                                                                | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Medco Petroleum Services Ltd <sup>2)</sup>                                                      | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| <b><u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u></b>                |                                                                      |                                        |
| PT Medco Downstream Indonesia <sup>1) 3)</sup>                                                  | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco LPG Kaji <sup>2) 3)</sup>                                                              | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco Methanol Bunyu <sup>2) 3)</sup>                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco Ethanol Lampung <sup>2) 3)</sup>                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Usaha Tani Sejahtera <sup>2) 3)</sup>                                                        | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco Services Indonesia <sup>2) 3)</sup>                                                    | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Medco Sarana Balaraja <sup>1) 3)</sup>                                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| PT Satria Raksa Buminusa <sup>2) 3)</sup>                                                       | 100,00                                                               | 30,00                                  |
| PT Musi Raksa Buminusa <sup>2) 3)</sup>                                                         | 100,00                                                               | 30,00                                  |
| PT Mahakam Raksa Buminusa <sup>2) 3)</sup>                                                      | 99,00                                                                | 99,00                                  |
| Petroleum Exploration & Production Int. Ltd <sup>2)</sup>                                       | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Fortico International Limited <sup>2)</sup>                                                     | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| Far East Energy Trading Pte Ltd <sup>2)</sup>                                                   | 100,00                                                               | -                                      |
| PT Medco Energi Nusantara <sup>1)</sup>                                                         | 100,00                                                               | 100,00                                 |
| 1) Entitas Anak dengan kepemilikan langsung oleh PT Medco Energi Internasional Tbk.             | 1) Subsidiaries held directly by PT Medco Energi Internasional Tbk.  |                                        |
| 2) Entitas Anak dengan kepemilikan tidak langsung                                               | 2) Subsidiaries held indirectly through subsidiary undertakings      |                                        |
| 3) Entitas Anak diklasifikasikan sebagai asset untuk dijual                                     | 3) Subsidiaries classified as asset held for sale                    |                                        |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 dalam negeri pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 sebagai berikut:

| Daerah Operasi       | Hak Kepemilikan (%)/<br>Interest (%)   |                                        | Operation Area       |
|----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
|                      | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016 | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 |                      |
| PSC Sumatera Selatan | 100,00                                 | 100,00                                 | PSC Sumatera Selatan |
| PSC Tarakan          | 100,00                                 | 100,00                                 | PSC Tarakan          |
| PSC Rimau            | 100,00                                 | 100,00                                 | PSC Rimau            |
| JOB Tomori           | 30,00                                  | 30,00                                  | JOB Tomori           |
| PSC Lematang         | 100,00                                 | 74,12                                  | PSC Lematang         |
| JOB Simenggaris      | 62,25                                  | 62,25                                  | JOB Simenggaris      |
| PSC Malaka           | 58,33                                  | 41,67                                  | PSC Malaka           |
| PSC Natuna           | 40,00                                  | -                                      | PSC Natuna           |
| GMB Lematang         | 34,00                                  | 55,00                                  | CBMLematang          |
| PSC Natuna           | -                                      | -                                      | PSC Nunukan          |
| PSC Bengara          | 100,00                                 | 100,00                                 | PSC Bengara          |
| GMB Sekayu           | -                                      | 50,00                                  | CBM Sekayu           |
| GMB Muralim          | 50,00                                  | 50,00                                  | CBM Muralim          |
| PSC Bawean           | 100,00                                 | 100,00                                 | PSC Bawean           |

PSC: Kontrak Bagi Hasil  
JOB: Badan Operasi Bersama  
GMB: Gas Metana Batu bara

PSC: Profit Sharing Contract  
JOB: Joint Operating Body  
CBM: Coal Bed Methane

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

| Operasi Bersama            | Negara/<br>Country            | Hak Kepemilikan (%)/<br>Interest (%)   |                                        | Joint Operations           |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|
|                            |                               | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016 | 31 Desember 2015/<br>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                       | 100,00                                 | 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                       | 54,00                                  | 35,00                                  | Blok Hammamet              |
| Juha Extension PPL-470     | Papua Nugini/Papua New Guinea | -                                      | 90,00                                  | Juha Extension PPL-470     |

- iv. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan divestasi/penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 18 dan 46.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Entitas Anak (lanjutan)**

- v. Pada tanggal 30 Agustus 2016, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS") mendirikan Medco South China Sea Pte Ltd ("MSCS"), berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor pendaftaran 201623586K dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767) dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.

Pada tanggal 30 Agustus 2016, MSCS melakukan akuisisi 100% kepemilikan saham Medco Natuna Pte Ltd, dari MSS dengan harga pembelian S\$1.

- vi. Pada tanggal 18 April 2016, MSS mendirikan Medco Natuna Pte Ltd berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor daftar 201610187R dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd dimiliki 100% oleh MSS, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.
- vii. Pada tanggal 22 Maret 2016, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG") mendirikan Far East Energy Trading Pte Ltd berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor daftar 201607428K dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Far East Energy Trading Pte Ltd dimiliki 100% oleh MEG, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.
- viii. 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.

**1. GENERAL (continued)**

**d. Subsidiaries (continued)**

- v. On August 30, 2016, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS") established Medco South China Sea Pte Ltd ("MSCS"), incorporated under the *Companies Act* with Registration No. 201623586K and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower, Singapore (189767) and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.

On August 30, 2016, MSCS acquired the 100% share capital of Medco Natuna Pte Ltd, with acquisition price of S\$1.

- vi. On April 18, 2016, MSS established Medco Natuna Pte Ltd incorporated under the *Companies Act* with Registration No. 201610187R and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd is 100% owned by MSS and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.
- vii. On March 22, 2016, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG") established Far East Energy Trading Pte Ltd incorporated under the *Companies Act*, 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 is 100% owned by MEG and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.
- viii. 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
SIGNIFIKAN**

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan  
Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian 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").

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun atas dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, 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 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 adalah Dolar Amerika Serikat (Dolar AS), yang juga merupakan mata uang fungsional Grup.

**b. Prinsip Konsolidasi**

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

Entitas anak adalah entitas yang dikendalikan oleh Grup. Grup mengendalikan suatu entitas ketika Grup terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan entitas tersebut dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas entitas itu.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES**

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

*The 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").*

*The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for 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 consolidated statement of cash flows, which were prepared using the direct method present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities.*

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

**b. Principles of Consolidation**

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)**

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.

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.

Laporan keuangan konsolidasian 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.

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.

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 dan sebagai ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

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

**b. Principles of Consolidation (continued)**

*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.*

*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.*

*The 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 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.*

*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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)**

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.

**c. Kombinasi Bisnis**

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".

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.

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.

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

**b. Principles of Consolidation (continued)**

*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.*

**c. Business Combinations**

*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".*

*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.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

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.

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.

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK No. 22 (Revisi 2010), apabila proses akuntansi awal untuk kombinasi bisnis belum selesai pada akhir periode pelaporan pada saat kombinasi terjadi, Kelompok Usaha melaporkan jumlah sementara untuk pos-pos yang proses akuntansinya belum selesai dalam laporan keuangan konsolidasian. Selama periode pengukuran, Kelompok Usaha menyesuaikan secara retrospektif jumlah sementara yang diakui pada tanggal akuisisi untuk mencerminkan informasi baru yang diperoleh tentang fakta dan keadaan yang ada pada tanggal akuisisi dan, jika diketahui telah berdampak pada pengukuran jumlah yang diakui pada tanggal tersebut.

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

**c. Business Combinations (continued)**

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.

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.

In accordance with the provision of PSAK No. 22 (Revised 2010), if the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group shall report in its consolidated financial statements provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. During the measurement period, the Group shall retrospectively adjust the provisional amounts recognized at the acquisition date to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date and, if known, would have affected the measurement of the amounts recognized as of that date.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**d. Penentuan 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.

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.

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

**d. Determination of Fair Value**

*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.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)**

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian 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, 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.

**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.

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.

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

**d. Determination of Fair Value (continued)**

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the 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 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.

**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.

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.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, 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 dan Asosiasi, 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.

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

|                        | 2016     |
|------------------------|----------|
| Rupiah/AS\$1           | 0,000074 |
| Euro/AS\$1             | 1,0540   |
| Dolar Australia/AS\$1  | 0,7238   |
| Dolar Singapura /AS\$1 | 0,6921   |

**f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

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

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

**e. Foreign Currency Transactions and  
Balances (continued)**

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 and Associates 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 consolidated statement of financial position.

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

|          | 2015 |                         |
|----------|------|-------------------------|
| 0,000072 |      | Rupiah/US\$1            |
| 1,0924   |      | Euro/US\$1              |
| 0,7296   |      | Australian Dollar/US\$1 |
| 0,7069   |      | Singapore Dollar/US\$1  |

**f. Transactions with Related Parties**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

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.

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

**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 tahun.

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

**f. Transactions with Related Parties  
(continued)**

*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.*

*All significant transaction and balances with related parties are disclosed in the notes to the 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 year.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**i. Beban Dibayar Di muka**

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

**j. Aset Tetap**

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.

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

|                                       | <b>Tahun/<br/>Years</b> |
|---------------------------------------|-------------------------|
| 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.

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

**i. Prepaid Expenses**

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

**j. Property, Plant and Equipment**

*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.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**j. Aset Tetap (lanjutan)**

Aset tetap dihentikan pengakuannya dari laporan posisi keuangan konsolidasian 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.

**k. Properti Investasi**

Properti investasi terdiri atas tanah dan/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:

|                        | <b>Tahun/Years</b> |
|------------------------|--------------------|
| Bangunan dan prasarana | 16 - 40            |
| Perlengkapan gedung    | 3 - 16             |

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

**j. Property, Plant and Equipment (continued)**

An item of property, plant and equipment is derecognized from the 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.

**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*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**k. Properti Investasi (lanjutan)**

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.

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.

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

**k. Investment Property (continued)**

*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.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

**1. Investasi pada Entitas Asosiasi dan  
Ventura Bersama**

**1. Investment in Associates and Joint  
Ventures**

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.

*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.*

Ventura bersama adalah pengaturan bersama yang para pihaknya memiliki pengendalian bersama atas pengaturan memiliki hak atas aset neto dari pengaturan. Pengendalian bersama adalah persetujuan kontraktual untuk berbagi pengendalian atas suatu pengaturan, yang ada hanya ketika keputusan tentang aktivitas relevan mensyaratkan persetujuan dengan suara bulat dari seluruh pihak yang berbagi pengendalian.

*A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint venture. 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.*

Sesuai dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama 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 dan ventura bersama tersebut. *Goodwill* sehubungan dengan entitas asosiasi diakui dalam nilai tercatat investasi dan tidak diamortisasi maupun dilakukan pengujian penurunan nilai secara individual.

*Under the equity method, the investment in an associate and joint venture 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 and joint venture is included in the carrying amount of the investment and is neither amortized nor individually tested for impairment.*

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Grup mencerminkan bagian atas hasil operasi dari entitas asosiasi dan ventura bersama. Bila terdapat perubahan dalam pendapatan komprehensif lainnya pada entitas asosiasi dan ventura bersama, 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. Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi antara Grup dengan entitas asosiasi dan ventura bersama dieliminasi pada jumlah sesuai dengan jumlah kepentingan Grup dalam entitas asosiasi dan ventura bersama.

*The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income reflects the Group's share of the results of operations of the associates and joint venture. 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 consolidated statement of changes in equity. Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate and joint venture are eliminated to the extent of the interest in the associate and joint venture.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**I. Investasi pada Entitas Asosiasi dan  
Ventura Bersama (lanjutan)**

Bila bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi dan ventura bersama 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 dan ventura bersama 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 dan ventura bersama.

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 ventura bersama dan nilai tercatatnya dan mengakui kerugian tersebut sebagai "Bagian atas laba dari Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama" di dalam laporan laba rugi.

Pada saat kehilangan pengaruh signifikan terhadap entitas asosiasi dan ventura bersama, 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 and Joint  
Ventures (continued)**

*In the Group's share of losses in an associate and joint venture 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 and joint venture 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 and joint venture.*

*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 and joint venture at its carrying value, and then recognizes the loss as "Share of net income of Associates and Joint Venture" in the profit or loss.*

*Upon loss of significant influence over the associate and joint venture, 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**I. Investasi pada Entitas Asosiasi dan  
Ventura Bersama (lanjutan)**

Investasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas sejak tanggal investasi tersebut memenuhi definisi entitas asosiasi atau ventura bersama. Pada saat perolehan investasi, setiap selisih antara biaya perolehan investasi dengan bagian entitas atas nilai wajar neto aset dan liabilitas teridentifikasi dari investee dicatat dengan cara sebagai berikut:

- a) *Goodwill* yang terkait dengan entitas asosiasi atau ventura bersama termasuk dalam jumlah tercatat investasi. Amortisasi *goodwill* tersebut tidak diperkenankan.
- b) Setiap selisih lebih bagian entitas atas nilai wajar neto aset dan liabilitas teridentifikasi dari *investee* terhadap biaya perolehan investasi dimasukkan sebagai penghasilan dalam menentukan bagian entitas atas laba rugi entitas asosiasi atau ventura bersama pada periode investasi diperoleh.

Penyesuaian terhadap bagian entitas atas laba rugi entitas asosiasi atau ventura bersama setelah akuisisi dilakukan untuk mencatat, sebagai contoh, penyusutan dari aset berdasarkan nilai wajarnya pada tanggal perolehan. Sedangkan, penyesuaian terhadap bagian entitas atas laba rugi entitas asosiasi atau ventura bersama setelah akuisisi dilakukan atas rugi penurunan nilai yang diakui, misalnya *goodwill* atau aset tetap.

Pada tanggal akuisisi, pada awalnya *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 Asosiasi yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laporan laba rugi.

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

**I. Investment in Associates and Joint  
Ventures (continued)**

An investment is accounted for using the equity method from the date on which it becomes an associate or a joint venture. On acquisition of the investment, any difference between the cost of the investment and the entity's share of the net fair value of the investee's identifiable assets and liabilities is accounted for as follows:

- a) *Goodwill* relating to an associate or a joint venture is included in the carrying amount of the investment. Amortisation of that goodwill is not permitted.
- b) Any excess of the entity's share of the net fair value of the investee's identifiable assets and liabilities over the cost of the investment is included as income in the determination of the entity's share of the associate or joint venture's profit or loss in the period in which the investment is acquired.

Appropriate adjustments to the entity's share of the associate's or joint venture's profit or loss after acquisition are made in order to account, for example, for depreciation of the depreciable assets based on their fair values at the acquisition date. Similarly, appropriate adjustments to the entity's share of the associate's or joint venture's profit or loss after acquisition are made for impairment losses such as for goodwill or property, plant and equipment.

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 Associate acquired, the difference is recognized in profit or loss.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**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 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.

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.

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

**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 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.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 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 neto 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 neto 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 neto.

Under a finance lease, the Group recognizes an asset in the form of finance lease receivable in its 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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**

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.

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**

*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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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".

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.

**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".*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**p. Aset Takberwujud**

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.

**r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya**

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.

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.

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

**p. Intangible Assets**

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.

**r. Pension and Other Employment Benefits**

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, does not consists of amount included in liabilities (asset) net interest;
- iii. Every changes in asset ceiling, does 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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

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:

- 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.

Grup menyediakan imbalan kerja jangka panjang sebagai berikut:

**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)**

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 consolidated statement of profit or loss:

- Service costs comprise 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.

The Group provides the following long-term employee benefit:

**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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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.

**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.

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.

**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.

**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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

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, 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.

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)**

*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 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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 ditanggguhkan 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.

**t. Instrumen Keuangan**

**Aset Keuangan**

Aset keuangan 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.

**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.

**t. Financial Instruments**

**Financial Assets**

Financial assets 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)

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.

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 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)

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.

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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)

- 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 pengakuan 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. 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.

**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 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 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 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 are classified 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 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.

**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)**

**Offsetting of financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the 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.

**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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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.

Pendapatan sewa dan jasa pengelolaan diakui sesuai dengan periode sewa yang sudah berjalan pada tahun yang bersangkutan. Pendapatan sewa dan jasa pengelolaan yang ditagih di muka dicatat sebagai "Uang Muka dari Pelanggan".

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.

Revenues from rental and service charges are recognized proportionally based on the respective rental terms. Revenues from rental and services billed in advance are recognized as "Advances from Customers".

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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara perhitungan akuntansi dan basis perhitungan pajak atas 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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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.

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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**w. Kapitalisasi 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**

*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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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-Keuangan**

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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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**

Kombinasi bisnis entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi pemilikan 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 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.

**aa. Operasi Bersama**

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

**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**

*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.*

**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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**aa. Operasi Bersama (lanjutan)**

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.

Grup menerapkan ketentuan peraturan tersebut atas akuisisi operasi bersama yang terjadi di 2016 (Catatan 46).

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).

Ketika entitas mengakuisisi kepentingan dalam operasi bersama yang aktivitas operasi bersamanya merupakan bisnis, kombinasi bisnis entitas tersebut, menerapkan seluruh prinsip akuntansi kombinasi bisnis dalam PSAK No. 22. Hal ini diterapkan untuk akuisisi kepentingan awal dan kepentingan tambahan dalam operasi bersama yang aktivitas operasi bersamanya merupakan bisnis.

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

**aa. Joint Operations (continued)**

*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 Group applied this standard for acquisition of joint operations which occurred in 2016 (Note 46).*

*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).*

*When an entity acquires an interest in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business, it shall apply, all of the principles on business combinations accounting in PSAK No. 22. This applies to the acquisition of both the initial interest and additional interests in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**aa. Operasi Bersama (lanjutan)**

Sehubungan dengan kepemilikannya dalam operasi bersama, Grup mengakui:

- Aset, mencakup bagiannya atas setiap aset yang 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 Grup 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

**bb. Informasi Segmen (lanjutan)**

**bb. Segment Information (continued)**

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.

*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.*

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.

*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. Provisi**

**cc. Provisions**

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.

*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. Laba per Saham**

**dd. Earnings per Share**

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.

*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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 dimiliki untuk dijual.

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

**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.

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

**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 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**ff. Amandemen dan Penyesuaian Standar  
Akuntansi dan Interpretasi yang Berlaku  
Efektif pada Tahun 2016**

Penerapan standard an interpretasi baru/revisi berikut tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki efek yang material atas jumlah yang dilaporkan untuk tahun berjalan dan tahun sebelumnya:

- PSAK No. 15 (Amandemen 2015), "Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama".
- PSAK No. 19 (Amandemen 2015), "Aset Takberwujud".
- PSAK No. 24 (Amandemen 2015), "Imbalan Kerja".
- PSAK No. 65 (Amandemen 2015), "Laporan Keuangan Konsolidasian".
- PSAK No. 5 (Penyesuaian 2015), "Segmen Operasi".
- PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".
- PSAK No. 16 (Penyesuaian 2015), "Aset Tetap".
- PSAK No. 22 (Penyesuaian 2015), "Kombinasi Bisnis".
- PSAK No. 25 (Penyesuaian 2015), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan".
- PSAK No. 68 (Penyesuaian 2015), "Pengukuran Nilai Wajar".
- ISAK No. 30 (Revisi 2015), "Pungutan".

**gg. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan  
Namun Belum Berlaku Efektif**

Standar akuntansi yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK), tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan tahun berjalan diungkapkan di bawah ini. Grup bermaksud untuk menerapkan standar tersebut, jika dipandang relevan, saat telah menjadi efektif.

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

**ff. Accounting Standards Amendments,  
Annual Improvements and Interpretation  
which Became Effective in 2016**

The adoption of these new and amended standards and interpretations did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years:

- PSAK No. 15 (2015 Amendment), "Investments in Associates and Joint Arrangements".
- PSAK No. 19 (2015 Amendment), "Intangible Assets".
- PSAK No. 24 (2015 Amendment), "Employee Benefits".
- PSAK No. 65 (2015 Amendment), "Consolidated Financial Statements".
- PSAK No. 5 (2015 Improvement), "Operating Segments".
- PSAK No. 7 (2015 Improvement), "Related Party Disclosures".
- PSAK No. 16 (2015 Improvement), "Property, Plant and Equipment".
- PSAK No. 22 (2015 Improvement), "Business Combination".
- PSAK No. 25 (2015 Improvement), "Accounting Policy, Changes of Accounting Estimates and Error".
- PSAK No. 68 (2015 Improvement), "Fair Value Measurement".
- ISAK No. 30 (Revised 2015), "Levies".

**gg. Accounting Standards Issued but Not Yet  
Effective**

The accounting standards that are issued by the Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK), but not yet effective for current year consolidated financial statements are disclosed below. The Group intend to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**gg. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan  
Namun Belum Berlaku Efektif (lanjutan)**

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal  
1 Januari 2017:

- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan", tentang Prakarsa Pengungkapan.

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.

- PSAK No. 3 (Penyesuaian 2016): "Laporan Keuangan Interim". Penerapan dini diperkenankan.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pengungkapan interim yang dipersyaratkan harus dicantumkan dalam laporan keuangan interim atau melalui referensi silang dari laporan keuangan interim seperti komentar manajemen atau laporan risiko yang tersedia untuk pengguna laporan keuangan interim dan pada saat yang sama.

- PSAK No. 24 (Penyesuaian 2016): "Imbalan Kerja". Penerapan dini diperkenankan.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pasar obligasi korporasi berkualitas tinggi dinilai berdasarkan denominasi mata uang obligasi tersebut dan bukan berdasarkan negara di mana obligasi tersebut berada.

- PSAK No. 58 (Penyesuaian 2016): "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan". Penerapan dini diperkenankan.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa perubahan dari satu metode pelepasan ke metode pelepasan lainnya dianggap sebagai rencana awal yang berkelanjutan dan bukan sebagai rencana pelepasan baru. Penyesuaian ini juga mengklarifikasi bahwa perubahan metode pelepasan ini tidak mengubah tanggal klasifikasi sebagai aset atau kelompok lepasan.

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

**gg. Accounting Standards Issued but Not Yet  
Effective (continued)**

Effective on or after January 1, 2017:

- Amendments to PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements", on Disclosures Initiative.

*These amendments clarify, rather than significantly change, the existing SFAS 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.*

- PSAK No. 3 (2016 Improvement): "Interim Financial Reporting". Earlier application is permitted.

*This improvement clarifies that the interim disclosures required should be included in the interim financial statements or through cross-references of the interim financial statements, such as management commentary or risk management report, that should be available to users of the interim financial statements and at the same time.*

- PSAK No. 24 (2016 Improvement): "Employee Benefits". Earlier application is permitted.

*This improvement clarifies that the market of high quality corporate bonds is valued by the currency denomination of the bonds and not based on the country in which the bonds exist.*

- PSAK No. 58 (2016 Improvement): "Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operation". Earlier application is permitted.

*This improvement clarifies that a change from one disposal method to the other disposal methods is considered as the beginning of a sustainable plan and not as a new disposal plan. This improvement also clarifies that the change in the disposal method does not change the date of classification as an asset or disposal group.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

**gg. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif (lanjutan)**

**gg. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective (continued)**

- PSAK No. 60 (Penyesuaian 2016): "Instrumen Keuangan: Pengungkapan". Penerapan dini diperkenankan.

- PSAK No. 60 (2016 Improvement): "Financial Instruments: Disclosures". Earlier application is permitted.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa entitas harus menilai sifat dari imbalan kontrak jasa untuk menentukan apakah entitas memiliki keterlibatan berkelanjutan dalam aset keuangan dan apakah persyaratan pengungkapan terkait keterlibatan berkelanjutan terpenuhi.

*This improvement clarifies that an entity must assess the nature of the service contract benefits to determine whether the entity has a continuing involvement in financial assets and whether the disclosure requirements related to the continuing involvement are met.*

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018:

*Effective on or after January 1, 2018:*

- Amandemen PSAK No. 2: "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan". Penerapan dini diperkenankan.

- Amendment to PSAK No. 2: "Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative". Earlier application is permitted.

Amandemen ini mensyaratkan entitas untuk menyediakan pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun perubahan non-kas.

*This amendment requires entities to provide disclosures that enable the financial statements users to evaluate the changes in liabilities arising from financing activities, including changes from cash flow and non-cash changes.*

- Amandemen PSAK No. 46: "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi". Penerapan dini diperkenankan.

- Amendment to PSAK No. 46: "Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses". Earlier application is permitted.

Amandemen ini mengklarifikasi bahwa untuk menentukan apakah laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dapat dimanfaatkan; estimasi atas kemungkinan besar laba kena pajak masa depan dapat mencakup pemulihan beberapa aset entitas melebihi jumlah tercatatnya.

*This amendment clarifies that to determine whether the taxable income will be available so that the deductible temporary differences can be utilized; estimates of the most likely future taxable income can include recovery of certain assets of the entity exceeding their carrying amounts.*

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

*The Group are presently evaluating and have not yet determined the effects of these accounting standards on the consolidated financial statements.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian 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**

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:

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**

The preparation of the Group's 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.

**Judgments**

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Determination of Functional Currency

The functional currency 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Pertimbangan (lanjutan)**

Pengaturan Bersama

Pertimbangan diperlukan untuk menentukan kapan Grup memiliki pengendalian bersama terhadap sebuah pengaturan, yang memerlukan penilaian dari aktivitas yang relevan dan apabila keputusan sehubungan dengan aktivitas tersebut mengharuskan persetujuan dengan suara bulat.

Grup menetapkan bahwa aktivitas relevan bagi Grup untuk pengaturan bersama adalah aktivitas yang berhubungan dengan keputusan keuangan, operasional dan modal dari pengaturan tersebut. Pertimbangan-pertimbangan yang dibuat dalam menentukan pengendalian bersama adalah sama dengan penentuan pengendalian atas entitas anak.

Pertimbangan juga diperlukan untuk menentukan klasifikasi suatu pengaturan bersama. Pengklasifikasian tersebut mengharuskan Grup menilai hak dan kewajibannya yang timbul dari pengaturan bersama. Secara khusus, Grup mempertimbangkan:

- Struktur pengaturan bersama - apakah dibentuk melalui kendaraan terpisah;
- Ketika pengaturan bersama dibentuk melalui kendaraan terpisah, Grup juga mempertimbangkan hak dan kewajiban para pihak yang timbul dari:
  - Bentuk hukum dari kendaraan terpisah;
  - Persyaratan pengaturan kontraktual; dan
  - Fakta dan keadaan lainnya, jika relevan.

Penilaian tersebut sering memerlukan pertimbangan yang signifikan. Kesimpulan yang berbeda baik atas kesimpulan mengenai pengendalian bersama dan apakah suatu pengaturan adalah sebuah operasi bersama atau ventura bersama, dapat secara material mempengaruhi perlakuan akuntansinya.

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

**Judgments (continued)**

Joint Arrangements

*Judgment is required to determine when the Group has joint control over an arrangement, which requires an assessment of the relevant activities and when the decisions in relation to those activities require unanimous consent.*

*The Group has determined that the relevant activities for its joint arrangements are those relating to the financial, operating and capital decisions of the arrangement. The considerations made in determining joint control are similar to those necessary to determine control over subsidiaries.*

*Judgment is also required to classify a joint arrangement. Classifying the arrangement requires the Group to assess their rights and obligations arising from the arrangement. Specifically, the Group considers:*

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

*This assessment often requires significant judgment. A different conclusion about both joint control and whether the arrangement is a joint operation or a joint venture, may materially impact the accounting.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 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 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 dan 2015 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$183.537.071 dan AS\$98.845.351. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6 atas laporan keuangan konsolidasian. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$416.913.147 dan AS\$162.224.953. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

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 December 31, 2016 and 2015 inclusive of current and non-current portions, are US\$183,537,071 and US\$98,845,351, respectively. Further details are presented in Note 6 to the consolidated financial statements. The carrying amounts of the Group's other receivables before allowance for impairment as of December 31, 2016 and 2015 inclusive of current and non-current portions, are US\$416,913,147 and US\$162,224,953, respectively. Further details are presented in Note 7 to the 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 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 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$45.528.380 dan AS\$7.582.722. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 40 atas laporan keuangan konsolidasian.

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 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$5.170.315 dan AS\$68.961.789. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14 atas laporan keuangan konsolidasian. Nilai tercatat neto atas properti investasi Grup pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$351.258.964 dan AS\$361.520.701. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 15 atas laporan keuangan konsolidasian.

**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 the assumptions used by the independent actuaries. These 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 December 31, 2016 and 2015 are US\$45,528,380 and US\$7,582,722, respectively. Further details are disclosed in Note 40 to the 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 December 31, 2016 and 2015 are US\$5,170,315 and US\$68,961,789, respectively. Further details are disclosed in Note 14 to the consolidated financial statements. The net carrying amounts of the Group's investment property as of December 31, 2016 and 2015 are US\$351,258,964 and US\$361,520,701, respectively. Further details are disclosed in Note 15 to the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 dan 2015, Grup memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dan biaya yang belum terpulihkan masing-masing sebesar AS\$107.707.597 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 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$70.473.465 dan AS\$40.249.742. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8 atas laporan keuangan konsolidasian.

**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 December 31, 2016 and 2015, the Group has tax loss carry forwards and unrecovered costs amounting to US\$107,707,597 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 December 31, 2016 and 2015 are US\$70,473,465 and US\$40,249,742, respectively. Further details are disclosed in Note 8 to the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$54.467.529 dan AS\$72.956.226. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 49 atas laporan keuangan konsolidasian.

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 cadangan 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 metode sumur, fasilitas, dan 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.

**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 December 31, 2016 and 2015 are US\$54,467,529 and US\$72,956,226, respectively. Further details are disclosed in Note 49 to the 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. 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.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)

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.

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 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.

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Reserve Estimates (continued)

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, 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.

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 which 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS**

Akun ini terdiri dari:

|                                                          | 2016        | 2015        |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Kas</u>                                               | 16.661      | 65.467      |
| <u>Bank</u>                                              |             |             |
| <u>Pihak berelasi</u>                                    |             |             |
| <u>Rupiah</u>                                            |             |             |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk              | 413.193     | 607.735     |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>                             |             |             |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk              | 107.075     | 2.451.202   |
| <u>Pihak ketiga</u>                                      |             |             |
| <u>Rupiah</u>                                            |             |             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                            | 32.096.816  | 4.933.252   |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                | 4.141.706   | 585.147     |
| Citibank, N.A.                                           | 91.259      | 898.636     |
| Lain-lain                                                | 544.607     | 470.575     |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>                             |             |             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                            | 71.137.341  | 266.056.610 |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                | 18.155.885  | 60.020.762  |
| ANZ Bank Ltd                                             | 10.514.330  | 14.240      |
| Alizz Islamic Bank                                       | 5.838.538   | 11.207.484  |
| The Hongkong and Shanghai Banking<br>Corporation Ltd     | 3.048.676   | 150.323     |
| Banque Internationale Arabe<br>de Tunisie (BIAT)         | 2.423.813   | 1.085.648   |
| Barclays Bank PLC                                        | 2.006.677   | 643         |
| Citibank, N.A.                                           | 1.486.557   | 7.454.553   |
| PT Bank Bukopin Tbk                                      | 1.367.686   | 2.575.493   |
| Standard Chartered Bank                                  | 960.402     | 759.576     |
| Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd                      | 835.185     | 6.613.548   |
| Capital One, N.A.                                        | 586.948     | 1.162.845   |
| Libyan Foreign Bank                                      | 384.740     | 2.140.900   |
| Union Bancaire pour le Commerce<br>et l'Industrie (UBCI) | 157.117     | 1.242.818   |
| Bank of Commerce and Development                         | 112.065     | 1.150.690   |
| PT Bank Muamalat Indonesia Tbk                           | 45.511      | 885.995     |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                                   | 9.016       | 2.658.386   |
| PT Bank QNB Indonesia Tbk                                | 3.817       | 681.066     |
| Lain-lain (masing-masing di bawah<br>AS\$500.000)        | 851.993     | 1.202.945   |
| <u>Mata uang asing lainnya</u>                           | 74.363      | -           |
| Sub-jumlah bank                                          | 157.395.316 | 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<br>Indonesia 1906 Tbk              |
| <u>United States Dollar</u>                              |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk              |
| <u>Third parties</u>                                     |
| <u>Rupiah</u>                                            |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                            |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                |
| Citibank, N.A.                                           |
| Others                                                   |
| <u>United States Dollar</u>                              |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                            |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                |
| ANZ Bank Ltd                                             |
| Alizz Islamic Bank                                       |
| The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation Ltd     |
| Banque Internationale Arabe<br>de Tunisie (BIAT)         |
| Barclays Bank PLC                                        |
| Citibank, N.A.                                           |
| PT Bank Bukopin Tbk                                      |
| Standard Chartered Bank                                  |
| Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd                      |
| Capital One, N.A.                                        |
| Libyan Foreign Bank                                      |
| Union Bancaire pour le Commerce<br>et l'Industrie (UBCI) |
| Bank of Commerce<br>and Development                      |
| PT Bank Muamalat Indonesia Tbk                           |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                                   |
| PT Bank QNB Indonesia Tbk                                |
| Others (each below US\$500,000)                          |
| <u>Other foreign currencies</u>                          |
| Sub-total cash in banks                                  |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

|                                             | 2016               | 2015               |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Setara kas</u>                           |                    |                    |
| <u>Deposito berjangka</u>                   |                    |                    |
| <u>Pihak berelasi</u>                       |                    |                    |
| <u>Rupiah</u>                               |                    |                    |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk | 2.805.894          | 3.541.403          |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>                |                    |                    |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk | -                  | 7.210.402          |
| <u>Pihak ketiga</u>                         |                    |                    |
| <u>Rupiah</u>                               |                    |                    |
| PT Bank Bukopin Tbk                         | 3.170.586          | 1.870.243          |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk               | 74.427             | 72.490             |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>                |                    |                    |
| PT Bank Bukopin Tbk                         | 1.000.000          | 14.000.000         |
| UBS AG                                      | 98.000             | 58.796.869         |
| Barclays Bank PLC                           | -                  | 607.287            |
| Sub-jumlah setara kas                       | 7.148.907          | 86.098.694         |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>164.560.884</b> | <b>463.175.233</b> |

|                         | 2016          | 2015           |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Tingkat bunga per tahun |               |                |
| Deposito berjangka      |               |                |
| Rupiah                  | 3,75% - 9,75% | 4,50% - 10,25% |
| Dolar Amerika Serikat   | 0,43% - 2,25% | 0,12% - 3,50%  |

**5. INVESTASI JANGKA PENDEK**

Akun ini terdiri dari:

|                                 | 2016              | 2015               |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Surat berharga - diperdagangkan |                   |                    |
| <u>Rupiah</u>                   |                   |                    |
| Unit Reksadana                  | 3.282.950         | 3.154.235          |
| Obligasi                        | 382.217           | 358.130            |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>    |                   |                    |
| Dana kelolaan bank              | 63.178.382        | 222.418.032        |
| Unit Reksadana                  | 42.080            | -                  |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>66.885.629</b> | <b>225.930.397</b> |

|                                                  | 2016           | 2015           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tingkat bunga per tahun                          |                |                |
| Surat berharga yang<br>diperdagangkan (obligasi) | 9,25% - 10,85% | 7,35% - 10,85% |
| Rupiah                                           |                |                |

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

|                                             |  |
|---------------------------------------------|--|
| <u>Cash equivalents</u>                     |  |
| <u>Time deposits</u>                        |  |
| <u>Related party</u>                        |  |
| <u>Rupiah</u>                               |  |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk |  |
| <u>United States Dollar</u>                 |  |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk |  |
| <u>Third parties</u>                        |  |
| <u>Rupiah</u>                               |  |
| PT Bank Bukopin Tbk                         |  |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk               |  |
| <u>United States Dollar</u>                 |  |
| PT Bank Bukopin Tbk                         |  |
| UBS AG                                      |  |
| Barclays Bank PLC                           |  |
| Sub-total cash equivalents                  |  |
| <b>Total</b>                                |  |

**5. SHORT-TERM INVESTMENTS**

This account consists of:

|                                            |  |
|--------------------------------------------|--|
| <u>Marketable securities - for trading</u> |  |
| <u>Rupiah</u>                              |  |
| <u>Mutual fund units</u>                   |  |
| <u>Bonds</u>                               |  |
| <u>United States Dollar</u>                |  |
| <u>Managed funds by banks</u>              |  |
| <u>Mutual fund units</u>                   |  |
| <b>Total</b>                               |  |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <u>Interest rate per annum</u> |  |
| <u>Marketable securities</u>   |  |
| <u>for trading (bonds)</u>     |  |
| <u>Rupiah</u>                  |  |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, kerugian neto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$2,7 juta (31 Desember 2015: keuntungan neto sebesar AS\$11,8 juta).

Selama tahun 2016, Grup telah melakukan pelepasan terhadap investasi jangka pendek di Barclays Wealth dan UBS AG dengan jumlah masing-masing senilai AS\$153.902.409 dan AS\$64.999.527 dengan jumlah keuntungan terealisasi dari pelepasan investasi senilai AS\$28.387.849.

Pada tanggal 31 Desember 2016, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas investasi jangka pendek Grup.

**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 year ended December 31, 2016, net loss from short-term investments amounted to US\$2.7 million (December 31, 2015: net gain of US\$11.8 million).

During 2016, Group divested its short-term investments in Barclays Wealth and UBS AG with total value totalling US\$153,902,409 and US\$64,999,527, respectively, with realized gain totalling US\$28,387,849.

As of December 31, 2016, management is of opinion that no impairment on the Group's short-term investment is necessary.

**6. PIUTANG USAHA**

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pelanggan

|                                             | 2016               | 2015              |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Pihak berelasi</u>                       |                    |                   |
| PT Medco Intidinaika                        | 531.597            | 290.817           |
| PT Medco Power Indonesia                    | 147.014            | -                 |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk | 18.195             | 186.757           |
| Petro Diamond Singapore Pte Ltd             | -                  | 10.051.533        |
| PT Donggi Senoro LNG                        | -                  | 9.691.150         |
| Sub-jumlah                                  | 696.806            | 20.220.257        |
| Cadangan penurunan nilai                    | (1.846)            | -                 |
| Neto                                        | 694.960            | 20.220.257        |
| <u>Pihak ketiga</u>                         |                    |                   |
| Pelanggan dalam negeri                      | 47.857.522         | 45.691.975        |
| Pelanggan luar negeri                       | 134.982.743        | 32.933.119        |
| Sub-jumlah                                  | 182.840.265        | 78.625.094        |
| Cadangan penurunan nilai                    | (328.445)          | (304.267)         |
| Neto                                        | 182.511.820        | 78.320.827        |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>183.206.780</b> | <b>98.541.084</b> |

**6. TRADE RECEIVABLES**

The details of this account are as follows:

a. By Customer

|                                             |  |
|---------------------------------------------|--|
| <u>Related parties</u>                      |  |
| PT Medco Intidinaika                        |  |
| PT Medco Power Indonesia                    |  |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk |  |
| Petro Diamond Singapore Pte Ltd             |  |
| PT Donggi Senoro LNG                        |  |
| Sub-total                                   |  |
| Allowance for impairment                    |  |
| Net                                         |  |
| <u>Third parties</u>                        |  |
| Local customers                             |  |
| Foreign customers                           |  |
| Sub-total                                   |  |
| Allowance for impairment                    |  |
| Net                                         |  |
| <b>Total</b>                                |  |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**6. PIUTANG USAHA (lanjutan)**

**b. Berdasarkan Umur**

|                                                        | 2016               | 2015              |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai             | 19.908.133         | 26.507.039        |
| Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai: |                    |                   |
| 1 - 30 hari                                            | 155.958.950        | 65.351.194        |
| 31 - 60 hari                                           | 2.166.390          | 4.330.434         |
| 61 - 90 hari                                           | 648.658            | 384.962           |
| 91 - 120 hari                                          | 51.294             | 236.901           |
| Lebih dari 120 hari                                    | 4.473.355          | 1.730.554         |
| Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai:       |                    |                   |
| Lebih dari 120 hari                                    | 330.291            | 304.267           |
| Jumlah                                                 | 183.537.071        | 98.845.351        |
| Cadangan penurunan nilai                               | (330.291)          | (304.267)         |
| <b>Neto</b>                                            | <b>183.206.780</b> | <b>98.541.084</b> |

*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*

**Net**

**c. Berdasarkan Mata Uang**

|                          | 2016               | 2015              |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Dolar Amerika Serikat    | 180.956.263        | 97.795.738        |
| Rupiah                   | 2.580.808          | 1.049.613         |
| Jumlah                   | 183.537.071        | 98.845.351        |
| Cadangan penurunan nilai | (330.291)          | (304.267)         |
| <b>Neto</b>              | <b>183.206.780</b> | <b>98.541.084</b> |

*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:*

|                                                     | 2016           | 2015           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo awal tahun                                    | 304.267        | 169.334        |
| Cadangan selama tahun berjalan                      | 190.734        | -              |
| Pembalikan tahun berjalan                           | (108.054)      | -              |
| Dampak akuisisi Entitas Anak                        | -              | 247.611        |
| Dipindahkan ke operasi yang dihentikan (Catatan 37) | (56.656)       | -              |
| Efek dekonsolidasi penghapusan Entitas Anak         | -              | (112.678)      |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                            | <b>330.291</b> | <b>304.267</b> |

*Balance at beginning of year  
Provision during the year  
Reversal for the year  
Effect of acquisition of a Subsidiary  
Transfer to discontinued operation (Note 37)  
Effect of deconsolidation of Subsidiaries*

**Balance at end of year**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**6. PIUTANG USAHA (lanjutan)**

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang pada 31 Desember 2016 dan 2015, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2016, piutang usaha Grup terutama berasal dari Sembcorp Gas Pte Ltd, Petroleum Development Oman LLC, Petro Diamond Singapore Pte Ltd dan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) yang masing-masing mewakili 21%, 16%, 14% dan 10% 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%).

**6. TRADE RECEIVABLES (continued)**

Based on the review of the status of the receivable accounts at December 31, 2016 and 2015, management is of the opinion that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

As of December 31, 2016, trade receivables mainly consist of receivables from Sembcorp Gas Pte Ltd, Petroleum Development Oman LLC, Petro Diamond Singapore Pte Ltd and PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) representing 21%, 16%, 14% and 10%, 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. PIUTANG LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

|                                                        | 2016               | 2015               |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Pihak berelasi</u>                                  |                    |                    |
| PT Amman Mineral Investama                             | 250.459.024        | -                  |
| PT Medco Power Indonesia                               | 252.716            | 353.126            |
| PT Medco Inti Dinamika                                 | 33.603             | -                  |
| Tomori E&P Ltd                                         | -                  | 150.000            |
| PT Donggi Senoro LNG                                   | -                  | 29.117.587         |
| PT Musi Raksa Buminusa                                 | -                  | 1.470.989          |
| PT Satria Raksa Buminusa                               | -                  | 756.857            |
| Sub-jumlah                                             | 250.745.343        | 31.848.559         |
| Bagian jangka panjang                                  | -                  | 29.620.713         |
| <b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b> | <b>250.745.343</b> | <b>2.227.846</b>   |
| <u>Pihak ketiga</u>                                    |                    |                    |
| Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan    | 67.100.088         | 53.502.190         |
| Piutang Operasi Bersama                                | 60.809.242         | 37.772.903         |
| Piutang <i>underlifting</i>                            | 22.637.849         | 34.783.111         |
| Piutang bunga                                          | 2.804.087          | 1.211.900          |
| Pinjaman karyawan                                      | 6.531.308          | 1.578.593          |
| Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)       | 6.285.230          | 1.527.697          |
| <b>Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai</b>         | <b>166.167.804</b> | <b>130.376.394</b> |
| Bagian jangka panjang                                  | 51.796.653         | 980.612            |
| Cadangan penurunan nilai (2.925)                       | (2.925)            | (59.800)           |
| <b>Bagian jangka panjang - neto</b>                    | <b>51.793.728</b>  | <b>920.812</b>     |

This account consists of:

a. By party/nature

|                                              |
|----------------------------------------------|
| <u>Related parties</u>                       |
| PT Amman Mineral Investama                   |
| PT Medco Power Indonesia                     |
| PT Medco Inti Dinamika                       |
| Tomori E&P Ltd                               |
| PT Donggi Senoro LNG                         |
| PT Musi Raksa Buminusa                       |
| PT Satria Raksa Buminusa                     |
| Sub-total                                    |
| Long-term portion                            |
| <b>Current portion - net</b>                 |
| <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)            |
| <b>Total before allowance for impairment</b> |
| Long-term portion                            |
| Allowance for impairment                     |
| <b>Long-term portion - net</b>               |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

**a. Berdasarkan pihak/jenis (lanjutan)**

|                                                        | 2016               | 2015               |                              |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun               | 114.371.151        | 129.395.782        | Current portion              |
| Cadangan penurunan nilai                               | (13.502.993)       | (8.799.723)        | Allowance for impairment     |
| <b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b> | <b>100.868.158</b> | <b>120.596.059</b> | <b>Current portion - net</b> |

**b. Berdasarkan jenis debitur**

|                          | 2016               | 2015               |                         |
|--------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| Pihak berelasi           | 250.745.343        | 31.848.559         | Related Parties         |
| Pihak ketiga             |                    |                    | Third parties           |
| Pemerintah Indonesia     | 89.737.937         | 88.285.302         | Government of Indonesia |
| Perusahaan Multinasional | 57.712.957         | 32.477.012         | Multinational companies |
| Individual               | 6.531.308          | 1.672.150          | Individuals             |
| Badan Usaha Milik Negara | 818.700            | 1.504.966          | State-owned companies   |
| Perusahaan lainnya       | 11.366.902         | 6.436.964          | Other companies         |
| <b>Jumlah</b>            | <b>416.913.147</b> | <b>162.224.953</b> | <b>Total</b>            |

**c. Berdasarkan mata uang**

|                                                        | 2016               | 2015               |                                |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|
| Dolar Amerika Serikat                                  | 369.888.082        | 113.767.185        | United States Dollar           |
| Rupiah                                                 | 47.004.979         | 48.457.768         | Rupiah                         |
| Euro                                                   | 19.668             | -                  | Euro                           |
| Dolar Singapura                                        | 418                | -                  | Singapore Dollar               |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>416.913.147</b> | <b>162.224.953</b> | <b>Total</b>                   |
| Bagian jangka panjang                                  | 51.796.653         | 30.601.325         | Long-term portion              |
| Cadangan penurunan nilai                               | (2.925)            | (59.800)           | Allowance for impairment       |
| <b>Bagian jangka panjang - neto</b>                    | <b>51.793.728</b>  | <b>30.541.525</b>  | <b>Long-term portion - net</b> |
| Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun               | 365.116.494        | 131.623.628        | Current portion                |
| Cadangan penurunan nilai                               | (13.502.993)       | (8.799.723)        | Allowance for impairment       |
| <b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b> | <b>351.613.501</b> | <b>122.823.905</b> | <b>Current portion - net</b>   |

**d. Berdasarkan area geografis**

|               | 2016               | 2015               |              |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Indonesia     | 397.006.221        | 129.747.932        | Indonesia    |
| Tunisia       | 13.651.039         | 890.658            | Tunisia      |
| Libya         | 2.412.703          | 11.598.979         | Libya        |
| Oman          | 2.381.255          | 2.462.226          | Oman         |
| Yaman         | 979.222            | 17.105.785         | Yemen        |
| Singapura     | 128.003            | 107.346            | Singapore    |
| Lain-lain     | 354.704            | 312.027            | Others       |
| <b>Jumlah</b> | <b>416.913.147</b> | <b>162.224.953</b> | <b>Total</b> |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

Pada tanggal 23 Agustus 2016, Perusahaan menandatangani Shareholder Facility Agreement dengan PT Amman Mineral Investama ("AMIV") di mana Perusahaan memberikan pinjaman sebesar AS\$246.000.000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 23 Agustus 2021. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 2% diatas tingkat bunga yang berlaku di AMIV per tahun.

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup menyajikan piutang lain-lain dari AMIV sebagai aset lancar berdasarkan pemberitahuan dari AMIV untuk melakukan pembayaran dipercepat dan akan melunasi pada tahun 2017.

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 31 Desember 2016 dan 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 bumi.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang lain-lain cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

**8. PERSEDIAAN**

Persediaan terdiri dari:

|                                             | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya | 70.473.465        | 38.341.149        |
| Persediaan batu bara                        | -                 | 1.908.593         |
| Jumlah                                      | 70.473.465        | 40.249.742        |
| Cadangan keusangan dan penurunan nilai      | (182.695)         | (182.695)         |
| <b>Neto</b>                                 | <b>70.290.770</b> | <b>40.067.047</b> |

**7. OTHER RECEIVABLES (continued)**

On August 23, 2016, the Company signed Shareholder Facility Agreement with PT Amman Mineral Investama ("AMIV"), wherein the Company provided loan amounted to US\$246,000,000 which will mature on August 23, 2021. The loan bears interest at 2% above the other interest rate applicable in AMIV per annum.

As of December 31, 2016, the Group presented other receivables from AMIV as current assets based on notification from AMIV whereby AMIV will repay the balance and settle the loan in 2017.

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 December 31, 2016 and 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 December 31, 2016 and 2015, management is of the opinion that the allowance for impairment of other receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible accounts.

**8. INVENTORIES**

Inventories consist of:

|                                                        |
|--------------------------------------------------------|
| Spareparts, well supplies and others                   |
| Coal inventory                                         |
| <b>Total</b>                                           |
| <b>Allowance for obsolescence and decline in value</b> |
| <b>Net</b>                                             |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**8. PERSEDIAAN (lanjutan)**

Persediaan batu bara merupakan hasil produksi PT Duta Tambang Rekayasa, yang merupakan Entitas Anak PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) (Catatan 37).

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 14). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada tanggal 31 Desember 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan persediaan adalah cukup.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai persediaan sebesar AS\$4,2 juta.

**8. INVENTORIES (continued)**

Coal inventory is produced by PT Duta Tambang Rekayasa, a Subsidiary of PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) (Note 37).

As of December 31, 2016 and 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 December 31, 2016, management is of the opinion that the allowance for obsolescence is adequate.

For the year ended December 31, 2016, the Group recognized loss on impairment of inventory of US\$4.2 million.

**9. PAJAK DIBAYAR DI MUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                     | 2016             | 2015              |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| <u>Perusahaan</u>                   |                  |                   |
| Pajak Pertambahan Nilai (PPN)       | 112.387          | 1.231.145         |
| Lebih bayar pajak penghasilan badan | 4.115.915        | 3.629.820         |
| Sub-jumlah                          | 4.228.302        | 4.860.965         |
| <u>Entitas Anak</u>                 |                  |                   |
| PPN                                 | 11.395           | 1.926.701         |
| Lebih bayar pajak penghasilan badan | 5.042            | 3.353.352         |
| Sub-jumlah                          | 16.437           | 5.280.053         |
| <b>Jumlah</b>                       | <b>4.244.739</b> | <b>10.141.018</b> |

**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                         |
| <b>Total</b>                      |

**10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|               | 2016             | 2015             |
|---------------|------------------|------------------|
| Asuransi      | 3.097.851        | 1.958.561        |
| Sewa          | 644.499          | 535.159          |
| Lain-lain     | 998.867          | 1.044.597        |
| <b>Jumlah</b> | <b>4.741.217</b> | <b>3.538.317</b> |

**10. PREPAID EXPENSES**

The details of this account are as follows:

|              |
|--------------|
| Insurance    |
| Rental       |
| Others       |
| <b>Total</b> |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**11. DEPOSITO DAN REKENING BANK YANG  
DIBATASI PENGGUNAANNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                             | 2016             | 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        |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>-</b>         | <b>3.174.701</b> |
| <u>Tidak lancar</u>                         |                  |                  |
| <u>Pihak berelasi</u>                       |                  |                  |
| <u>Rupiah</u>                               |                  |                  |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk | 1.537.796        | 2.009.771        |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>                |                  |                  |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk | -                | 1.000.000        |
| <u>Pihak ketiga</u>                         |                  |                  |
| <u>Rupiah</u>                               |                  |                  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                      | 727.983          | 948.750          |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk               | 136.204          | -                |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>2.401.983</b> | <b>3.958.521</b> |
|                                             | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
| <u>Tingkat bunga per tahun</u>              |                  |                  |
| Deposito yang dibatasi<br>penggunaannya     |                  |                  |
| <u>Rupiah</u>                               | 5,25% - 7,25%    | 5,25% - 7,75%    |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>                | -                | 1,50% - 3,50%    |

Saldo deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk pada 31 Desember 2016 merupakan deposito berjangka entitas anak yang terutama digunakan untuk jaminan utang karyawan.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada 31 Desember 2016 merupakan rekening bank yang dibekukan karena gugatan hukum (Catatan 48).

**11. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND 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               |                                 |
| <b>Total</b>                                |                                 |
| <u>Non-current</u>                          |                                 |
| <u>Related party</u>                        |                                 |
| <u>Rupiah</u>                               |                                 |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk |                                 |
| <u>United States Dollar</u>                 |                                 |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk |                                 |
| <u>Third parties</u>                        |                                 |
| <u>Rupiah</u>                               |                                 |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                      |                                 |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk               |                                 |
| <b>Total</b>                                |                                 |
|                                             | <u>Interest rate per annum</u>  |
|                                             | <u>Restricted time deposits</u> |
|                                             | <u>Rupiah</u>                   |
|                                             | <u>United States Dollar</u>     |

Restricted time deposits accounts (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk as of December 31, 2016 mainly represent the subsidiaries' time deposits used as collaterals for employee's loan.

Restricted cash in bank in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2016 is a frozen bank account due to legal claim (Note 48).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

| 2016                                                    |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Persentase kepemilikan/<br>Percentage of ownership | Nilai tercatat 1 Januari 2016/<br>Carrying value January 1, 2016 | Penambahan/<br>Additions (Pengurangan)/<br>(Deductions) | Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/<br>Translation adjustments | Perubahan ekuitas/<br>Equity changes | Nilai tercatat 31 Desember 2016/<br>Carrying value December 31, 2016 |
| <u>Entitas asosiasi/Associates</u>                      |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
| <u>Metode ekuitas/Equity method</u>                     |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
| Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)                    | 50,00%                                             | 1.177.111                                                        | -                                                       | -                                                                           | (814.819)                            | 362.292                                                              |
| PT Medco Power Indonesia (MPI)                          | 49,00%                                             | 102.173.004                                                      | -                                                       | 2.037.697                                                                   | 4.563.393                            | 108.774.094                                                          |
| PT Satria Raksa Buminusa (SRB)<br>(Catatan 37/ Note 37) | 30,00%                                             | 279.605                                                          | (453.404)                                               | -                                                                           | 173.799                              | -                                                                    |
| PT Musi Raksa Buminusa (MRB)<br>(Catatan 37/ Note 37)   | 30,00%                                             | -                                                                | -                                                       | -                                                                           | -                                    | -                                                                    |
| Sub-jumlah/Sub-total                                    |                                                    | 103.629.720                                                      | (453.404)                                               | 2.037.697                                                                   | 3.922.373                            | 109.136.386                                                          |
| <u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>               |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
| PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)                            | 11,11%                                             | 105.061.501                                                      | (105.061.501)                                           | -                                                                           | -                                    | -                                                                    |
| Sub-jumlah/Sub-total                                    |                                                    | 208.691.221                                                      | (105.514.905)                                           | 2.037.697                                                                   | 3.922.373                            | 109.136.386                                                          |
| <u>Ventura bersama/Joint venture</u>                    |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
| <u>Metode ekuitas/Equity method</u>                     |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
| PT Amman Mineral Investama (AMIV)                       | 50,00%                                             | -                                                                | 871.207.660                                             | -                                                                           | (55.846.903)                         | 815.360.757                                                          |
| Jumlah/Total                                            |                                                    | 208.691.221                                                      | 765.692.755                                             | 2.037.697                                                                   | (51.924.530)                         | 924.497.143                                                          |
| 2015                                                    |                                                    |                                                                  |                                                         |                                                                             |                                      |                                                                      |
|                                                         | Persentase kepemilikan/<br>Percentage of ownership | Nilai tercatat 1 Januari 2015/<br>Carrying value January 1, 2015 | Penambahan/<br>Additions (Pengurangan)/<br>(Deductions) | Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/<br>Translation adjustments | Perubahan ekuitas/<br>Equity changes | Nilai tercatat 31 Desember 2015/<br>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                                                          |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan perubahan ekuitas pada  
Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama:

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

The following table illustrates the equity changes in  
Associates and Joint Venture:

| 2016                                                    |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                     |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                         | Persentase<br>kepemilikan/<br>Percentage<br>of ownership | Laba tahun<br>berjalan/<br>Profit for<br>the year | Pendapatan<br>komprehensif lain/<br>Other<br>comprehensive<br>income | Dividen yang<br>dideklarasikan/<br>Declared<br>dividend | Dampak<br>perubahan<br>transaksi ekuitas<br>Entitas Asosiasi/<br>Effect of changes<br>in equity<br>transactions<br>of Associates | Jumlah/<br>Total    |
| <u>Entitas asosiasi/Associates</u>                      |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                     |
| <u>Metode ekuitas/Equity method</u>                     |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                     |
| Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)                    | 50,00%                                                   | (64.819)                                          | -                                                                    | (750.000)                                               | -                                                                                                                                | (814.819)           |
| PT Medco Power Indonesia (MPI)                          | 49,00%                                                   | 4.099.586                                         | 463.807                                                              | -                                                       | -                                                                                                                                | 4.563.393           |
| PT Satria Raksa Buminusa (SRB)<br>(Catatan 37/ Note 37) | 30,00%                                                   | 173.799                                           | -                                                                    | -                                                       | -                                                                                                                                | 173.799             |
| PT Musi Raksa Buminusa (MRB)<br>(Catatan 37/ Note 37)   | 30,00%                                                   | -                                                 | -                                                                    | -                                                       | -                                                                                                                                | -                   |
| Sub-jumlah/Sub-total                                    |                                                          | 4.208.566                                         | 463.807                                                              | (750.000)                                               | -                                                                                                                                | 3.922.373           |
| <u>Ventura bersama/Joint venture</u>                    |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                     |
| <u>Metode ekuitas/Equity method</u>                     |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                     |
| PT Amman Mineral Investama (AMIV)                       | 50,00%                                                   | (31.236.894)                                      | (24.610.009)                                                         | -                                                       | -                                                                                                                                | (55.846.903)        |
| <b>Jumlah/Total</b>                                     |                                                          | <b>(27.028.328)</b>                               | <b>(24.146.202)</b>                                                  | <b>(750.000)</b>                                        | <b>-</b>                                                                                                                         | <b>(51.924.530)</b> |

| 2015                                 |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                   |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                      | Persentase<br>kepemilikan/<br>Percentage<br>of ownership | Laba tahun<br>berjalan/<br>Profit for<br>the year | Pendapatan<br>komprehensif lain/<br>Other<br>comprehensive<br>income | Dividen yang<br>dideklarasikan/<br>Declared<br>dividend | Dampak<br>perubahan<br>transaksi ekuitas<br>Entitas Asosiasi/<br>Effect of changes<br>in equity<br>transactions<br>of Associates | Jumlah/<br>Total  |
| <u>Entitas asosiasi/Associates</u>   |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                   |
| <u>Metode ekuitas/Equity method</u>  |                                                          |                                                   |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                  |                   |
| 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%                                                   | -                                                 | -                                                                    | -                                                       | -                                                                                                                                | -                 |
| <b>Jumlah/Total</b>                  |                                                          | <b>7.206.901</b>                                  | <b>6.146.931</b>                                                     | <b>(1.470.000)</b>                                      | <b>9.845.255</b>                                                                                                                 | <b>21.729.087</b> |

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan ringkasan informasi  
keuangan Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama:

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

The following table illustrates the summarized  
financial information of the Associates and Joint  
Venture:

Laporan posisi keuangan  
konsolidasian :

Consolidated statement  
of financial position:

| 2016                                    |                                |                                                |                                                           |                                                                |                                                                   |                                                               |                                                          |                                                                                                                 |                                                 |                                                              |
|-----------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                         | Aset lancar/<br>Current assets | Aset tidak<br>lancar/<br>Non-current<br>assets | Liabilitas<br>jangka<br>pendek/<br>Current<br>liabilities | Liabilitas<br>jangka<br>panjang/<br>Non-current<br>liabilities | Ekuitas<br>perusahaan<br>induk/<br>Equity of<br>parent<br>company | Kepentingan<br>non-pengendali/<br>Non-controlling<br>interest | Persentase<br>kepemilikan/<br>Percentage<br>of ownership | Bagian Grup<br>atas aset<br>neto Entitas<br>Asosiasi/<br>The Group's<br>Share of net<br>assets of<br>Associates | Penyesuaian<br>ekuitas/<br>Equity<br>adjustment | Nilai tercatat<br>investasi/<br>Investment<br>carrying value |
| Entitas asosiasi/Associates             |                                |                                                |                                                           |                                                                |                                                                   |                                                               |                                                          |                                                                                                                 |                                                 |                                                              |
| Kuala Langsa (Block-A)<br>Limited (KLL) | 576.149                        | 159.185                                        | 10.750                                                    | -                                                              | 724.584                                                           | -                                                             | 50%                                                      | 362.292                                                                                                         | -                                               | 362.292                                                      |
| PT Medco Power<br>Indonesia (MPI)       | 170.376.548                    | 671.876.916                                    | 119.774.222                                               | 515.305.804                                                    | 160.840.646                                                       | 46.332.792                                                    | 49%                                                      | 78.811.916                                                                                                      | 29.962.178                                      | 108.774.094                                                  |
| Sub-jumlah/Sub-total                    | 170.952.697                    | 672.036.101                                    | 119.784.972                                               | 515.305.804                                                    | 161.565.230                                                       | 46.332.792                                                    |                                                          | 79.174.208                                                                                                      | 29.962.178                                      | 109.136.386                                                  |
| Ventura bersama/<br>Joint venture       |                                |                                                |                                                           |                                                                |                                                                   |                                                               |                                                          |                                                                                                                 |                                                 |                                                              |
| PT Amman Mineral<br>Investama (AMIV)    | 1.178.444.817                  | 3.325.273.154                                  | 1.490.150.518                                             | 835.407.961                                                    | 1.630.721.514                                                     | 547.437.978                                                   | 50%                                                      | 815.360.757                                                                                                     | -                                               | 815.360.757                                                  |
| Jumlah/Total                            | 1.349.397.514                  | 3.997.309.255                                  | 1.609.935.490                                             | 1.350.713.765                                                  | 1.792.286.744                                                     | 593.770.770                                                   |                                                          | 894.534.965                                                                                                     | 29.962.178                                      | 924.497.143                                                  |
| 2015                                    |                                |                                                |                                                           |                                                                |                                                                   |                                                               |                                                          |                                                                                                                 |                                                 |                                                              |
|                                         | Aset lancar/<br>Current assets | Aset tidak<br>lancar/<br>Non-current<br>assets | Liabilitas<br>jangka<br>pendek/<br>Current<br>liabilities | Liabilitas<br>jangka<br>panjang/<br>Non-current<br>liabilities | Ekuitas<br>perusahaan<br>induk/<br>Equity of<br>parent<br>company | Kepentingan<br>non-pengendali/<br>Non-controlling<br>interest | Persentase<br>kepemilikan/<br>Percentage<br>of ownership | Bagian Grup<br>atas aset<br>neto Entitas<br>Asosiasi/<br>The Group's<br>Share of net<br>assets of<br>Associates | Penyesuaian<br>ekuitas/<br>Equity<br>adjustment | Nilai tercatat<br>investasi/<br>Investment<br>carrying value |
| Entitas asosiasi/Associates             |                                |                                                |                                                           |                                                                |                                                                   |                                                               |                                                          |                                                                                                                 |                                                 |                                                              |
| Kuala Langsa (Block-A)<br>Limited (KLL) | 2.171.495                      | 192.889                                        | 10.163                                                    | -                                                              | 2.354.221                                                         | -                                                             | 50,00%                                                   | 1.177.111                                                                                                       | -                                               | 1.177.111                                                    |
| PT Medco Power<br>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<br>Buminusa (SRB)       | 2.660.662                      | 85.175                                         | 159.311                                                   | 1.654.511                                                      | 932.015                                                           | -                                                             | 30,00%                                                   | 279.605                                                                                                         | -                                               | 279.605                                                      |
| PT Musi Raksa<br>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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

Consolidated statement  
of profit or loss and other  
comprehensive income:

| 2016                                      |                                        |                               |                                                                         |                                                                                          |                                                          |                                                                                     |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | Pendapatan<br>neto/<br>Net<br>revenues | Laba (rugi)/<br>Profit (loss) | Pendapatan<br>komprehensif<br>lain/<br>Other<br>comprehensive<br>income | Jumlah<br>penghasilan (rugi)<br>komprehensif/<br>Total<br>comprehensive<br>income (loss) | Persentase<br>kepemilikan/<br>Percentage<br>of ownership | Bagian<br>investor<br>atas laba (rugi)/<br>Investor's share<br>on<br>profit (loss)  |
| <u>Entitas asosiasi/Associates</u>        |                                        |                               |                                                                         |                                                                                          |                                                          |                                                                                     |
| Kuala Langsa (Block-A)<br>Limited (KLL)   | -                                      | (129.638)                     | -                                                                       | (129.638)                                                                                | 50%                                                      | (64.819)                                                                            |
| PT Medco Power<br>Indonesia (MPI)         | 267.730.783                            | 8.366.503                     | 946.545                                                                 | 9.313.048                                                                                | 49%                                                      | 4.099.586                                                                           |
| PT Satria Raksa<br>Buminusa (SRB)         | 6.915.333                              | 579.330                       | -                                                                       | 579.330                                                                                  | 30%                                                      | 173.799                                                                             |
| PT Musi Raksa<br>Buminusa (MRB)           | -                                      | (2.469)                       | -                                                                       | (2.469)                                                                                  | 30%                                                      | -                                                                                   |
| Sub-jumlah/Sub-total                      | 274.646.116                            | 8.813.726                     | 946.545                                                                 | 9.760.271                                                                                |                                                          | 4.208.566                                                                           |
| <u>Ventura bersama/<br/>Joint venture</u> |                                        |                               |                                                                         |                                                                                          |                                                          |                                                                                     |
| PT Amman Mineral<br>Investama (AMIV)      | 156.051.099                            | (62.473.788)                  | (49.220.018)                                                            | (111.693.806)                                                                            | 50%                                                      | (31.236.894)                                                                        |
| <b>Jumlah/Total</b>                       | <b>430.697.215</b>                     | <b>(53.660.062)</b>           | <b>(48.273.473)</b>                                                     | <b>(101.933.535)</b>                                                                     |                                                          | <b>(27.028.328)</b>                                                                 |
| 2015                                      |                                        |                               |                                                                         |                                                                                          |                                                          |                                                                                     |
|                                           | Pendapatan<br>neto/<br>Net<br>revenues | Laba/<br>Profit               | Pendapatan<br>komprehensif lain/<br>Other<br>comprehensive<br>income    | Jumlah<br>penghasilan<br>komprehensif/<br>Total<br>comprehensive<br>income               | Persentase<br>kepemilikan/<br>Percentage<br>of ownership | Bagian<br>investor<br>atas laba (rugi)/<br>Investor's share<br>on<br>profit or loss |
| <u>Entitas asosiasi/associates</u>        |                                        |                               |                                                                         |                                                                                          |                                                          |                                                                                     |
| Kuala Langsa (Block-A)<br>Limited (KLL)   | -                                      | 133.719                       | -                                                                       | 133.719                                                                                  | 50%                                                      | 66.860                                                                              |
| PT Medco Power<br>Indonesia (MPI)         | 230.965.731                            | 7.829.856                     | 12.544.757                                                              | 20.374.613                                                                               | 49%                                                      | 3.836.629                                                                           |
| PT Api Metra Graha (AMG)                  | 23.949.780                             | 6.741.657                     | -                                                                       | 6.741.657                                                                                | 49%                                                      | 3.303.412                                                                           |
| PT Satria Raksa<br>Buminusa (SRB)         | -                                      | -                             | -                                                                       | -                                                                                        | 30%                                                      | -                                                                                   |
| PT Musi Raksa<br>Buminusa (MRB)           | -                                      | -                             | -                                                                       | -                                                                                        | 30%                                                      | -                                                                                   |
| <b>Jumlah/Total</b>                       | <b>254.915.511</b>                     | <b>14.705.232</b>             | <b>12.544.757</b>                                                       | <b>27.249.989</b>                                                                        |                                                          | <b>7.206.901</b>                                                                    |

Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tidak mempunyai komitmen modal dan kontijensi pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, kecuali kontijensi Ventura Bersama seperti yang disajikan pada Catatan 46.

The Associates and Joint Venture had no other contingent liabilities or capital commitments as of December 31, 2016 and 2015, except contingent liabilities as disclosed in Note 46.

**Kuala Langsa (Block A) Limited**

**Kuala Langsa (Block A) Limited**

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) sebelumnya memegang hak partisipasi Blok A, yang saat ini telah dipindahkan ke PT Medco E & P Malaka dan KrisEnergy (Block A Aceh) BV.

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 KrisEnergy (Block A Aceh) BV.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**PT Medco Power Indonesia**

Grup 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%.

**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.

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 6).

**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 6).

Pada tanggal 29 Desember 2016, PT Medco Sarana Balaraja ("Entitas Anak Grup") mengakuisi 70% saham kepemilikan SRB dan MRB untuk menambahkan kepemilikan atas SRB dan MRB menjadi 100%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, SRB dan MRB menjadi Entitas Anak Grup (Catatan 47).

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

**PT Medco Power Indonesia**

The Group'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 Api Metra Graha**

The Group effectively acquired 49% stake of PT Api Metra Graha (AMG) in 2013 which owns The Energy office building in Jakarta where the Group currently domiciles.

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 6).

**PT Satria Raksa Buminusa and 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 6).

On December 29, 2016, PT Medco Sarana Balaraja ("a Subsidiary of the Group") acquired 70% share ownership of SRB and MRB that increased its ownership to 100%. Starting from effective date of acquisition, SRB and MRB became Subsidiaries of the Group (Note 47).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**PT Amman Mineral Investama**

Grup mengakuisisi secara efektif 50% saham PT Amman Mineral Investama ("AMIV") pada November 2016 yang memiliki pengendalian tidak langsung atas 82.2% kepemilikan atas PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

AMNT mengoperasikan tambang tembaga dan emas Batu Hijau di Kepulauan Sumbawa, Indonesia, dan memiliki akses terhadap beberapa prospek eksplorasi dan temuan cadangan yang besar di Elang dimana semuanya termasuk di dalam Kontrak Karya yang dimiliki.

Pada tanggal 10 Februari 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) mengeluarkan Izin Usaha Pertambangan Khusus (IUPK) untuk AMNT.

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

**PT Amman Mineral Investama**

The Group effectively acquired 50% stake of in PT Amman Mineral Investama ("AMIV") in November 2016 which has indirect control controls over 82.2% of PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

AMNT operates Batu Hijau copper and gold mine on the Island of Sumbawa, Indonesia and has access to a several exploration prospects as well as the large undeveloped Elang discovery within its Contract of Work.

On February 10, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources (MOEMR) issued an IUPK Operation Production for AMNT.

**13. INVESTASI PADA PROYEK**

Investasi pada proyek pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 berasal dari Proyek Jeruk-Indonesia masing-masing senilai AS\$22.674.035 dan AS\$22.709.840. Akun ini merupakan pengeluaran untuk Proyek Jeruk yang dibayarkan oleh Grup kepada Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") dan Singapore Petroleum Company Ltd ("SPC") di mana keduanya adalah pemilik hak partisipasi, sesuai dengan Perjanjian Ekonomis Jeruk yang dilakukan Grup dengan Cue dan SPC pada tanggal 4 Januari 2006 (Catatan 47). Dalam perjanjian tersebut, Grup berhak memperoleh pengembalian atas pengeluaran tersebut dari Cue dan SPC pada saat Lapangan Oyong di Blok Sampang mulai berproduksi dan saat Cue dan SPC telah sepenuhnya memperoleh pengembalian atas seluruh biaya terkait.

**13. INVESTMENT IN PROJECT**

Investment in project as of December 31, 2016 and 2015 represent the Jeruk Project-Indonesia of 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 47). 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.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

**14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

This account consists of the following:

| 2016                                     |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                |                                         |
|------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                          | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deductions | Reklasifikasi/<br>Reclassi-<br>fications | Dampak<br>Akuisisi<br>Entitas Anak/<br>Effects from<br>Acquisition<br>of<br>Subsidiaries | Aset<br>Entitas<br>Anak yang<br>Dimiliki<br>untuk<br>Dijual/<br>Assets of<br>Subsidiaries<br>Classified<br>as Held for<br>Sale | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance       |
| <b>Biaya Perolehan</b>                   |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | <b>Acquisition Cost</b>                 |
| Tanah                                    | 406.118                             | -                        | -                          | 29.170                                   | -                                                                                        | (332.861)                                                                                                                      | 102.427                                 |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Land                                    |
| Bangunan dan prasarana                   | 10.570.005                          | 9.732                    | (1.933.080)                | -                                        | -                                                                                        | (3.824.104)                                                                                                                    | 4.822.553                               |
| Mesin                                    | 39.054.304                          | 3.253.824                | (15.871.765)               | (10.995.443)                             | -                                                                                        | (15.361.014)                                                                                                                   | 79.906                                  |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Buildings and land<br>improvements      |
| Peralatan dan perlengkapan<br>pengeboran | 67.201.771                          | 1.390.104                | (794.201)                  | 10.584.393                               | -                                                                                        | (78.382.067)                                                                                                                   | -                                       |
| Kendaraan bermotor                       | 21.984.352                          | 121.796                  | (338.579)                  | 1.189.289                                | -                                                                                        | (19.552.039)                                                                                                                   | 3.404.819                               |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Drilling rigs and equipment<br>Vehicles |
| Peralatan kantor dan<br>lainnya          | 9.310.513                           | 63.296                   | (10.719)                   | (807.409)                                | 78.925                                                                                   | (931.989)                                                                                                                      | 7.702.617                               |
| Leasehold improvements                   | 1.110.592                           | -                        | -                          | -                                        | -                                                                                        | (1.330)                                                                                                                        | 1.109.262                               |
| Pesawat terbang                          | 15.865.596                          | -                        | -                          | -                                        | -                                                                                        | -                                                                                                                              | 15.865.596                              |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Aircraft                                |
| Aset sewa guna usaha                     | -                                   | -                        | -                          | -                                        | 36.858                                                                                   | (36.858)                                                                                                                       | -                                       |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Assets under finance lease              |
| Aset tetap dalam<br>pembangunan          | -                                   | 6.236.065                | -                          | -                                        | -                                                                                        | (6.236.065)                                                                                                                    | -                                       |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Construction in progress                |
| Jumlah Biaya                             | 165.503.251                         | 11.074.817               | (18.948.344)               | -                                        | 115.783                                                                                  | (124.658.327)                                                                                                                  | 33.087.180                              |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Total Acquisition cost                  |
| <b>Akumulasi Penyusutan</b>              |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | <b>Accumulated Depreciation</b>         |
| Bangunan dan prasarana                   | 5.022.082                           | 308.071                  | (1.933.080)                | 709.832                                  | -                                                                                        | (1.815.201)                                                                                                                    | 2.291.704                               |
| Mesin                                    | 29.689.630                          | 3.769.658                | (15.871.765)               | (6.711.657)                              | -                                                                                        | (10.823.821)                                                                                                                   | 52.045                                  |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Buildings and land<br>improvements      |
| Peralatan dan perlengkapan<br>pengeboran | 23.475.046                          | 4.899.624                | (580.452)                  | 5.692.413                                | -                                                                                        | (33.486.631)                                                                                                                   | -                                       |
| Kendaraan bermotor                       | 13.437.946                          | 1.829.798                | (335.928)                  | 389.218                                  | -                                                                                        | (12.093.765)                                                                                                                   | 3.227.269                               |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Drilling rigs and equipment<br>Vehicles |
| Peralatan kantor dan<br>lainnya          | 8.121.034                           | 151.727                  | (10.719)                   | (79.806)                                 | 71.487                                                                                   | (882.735)                                                                                                                      | 7.370.988                               |
| Leasehold improvements                   | 1.110.592                           | -                        | -                          | -                                        | -                                                                                        | (1.330)                                                                                                                        | 1.109.262                               |
| Pesawat terbang                          | 3.617.387                           | 816.548                  | -                          | -                                        | -                                                                                        | -                                                                                                                              | 4.433.935                               |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Aircraft                                |
| Aset sewa guna usaha                     | -                                   | -                        | -                          | -                                        | 35.695                                                                                   | (35.695)                                                                                                                       | -                                       |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Assets under finance lease              |
| Jumlah Akumulasi<br>Penyusutan           | 84.473.717                          | 11.775.426               | (18.731.944)               | -                                        | 107.182                                                                                  | (59.139.178)                                                                                                                   | 18.485.203                              |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Total Accumulated<br>Depreciation       |
| <b>Akumulasi Penurunan<br/>Nilai</b>     |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | <b>Accumulated Impairment</b>           |
| Penurunan nilai                          | 12.067.745                          | 9.431.662                | (2.438.357)                | -                                        | -                                                                                        | (9.629.388)                                                                                                                    | 9.431.662                               |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | Impairment                              |
| <b>Nilai tercatat</b>                    | <b>68.961.789</b>                   |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | <b>5.170.315</b>                        |
|                                          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                                          |                                                                                                                                | <b>Carrying Value</b>                   |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

**14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT  
(continued)**

|                                             | 2015                                |                          |                            |                                          |                                                                  |                                                                                       |                                   |                                        |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
|                                             | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deductions | Reklasifikasi/<br>Reclassi-<br>fications | Penjabaran<br>Laporan<br>Keuangan/<br>Translation<br>Adjustments | Dampak<br>Akuisisi<br>Entitas Anak/<br>Effects from<br>Acquisition<br>of a Subsidiary | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                        |
| <b><u>Biaya Perolehan</u></b>               |                                     |                          |                            |                                          |                                                                  |                                                                                       |                                   | <b><u>Acquisition Cost</u></b>         |
| Tanah                                       | 406.118                             | -                        | -                          | -                                        | -                                                                | -                                                                                     | 406.118                           | Land                                   |
| Bangunan dan prasarana                      | 9.984.576                           | 585.429                  | -                          | -                                        | -                                                                | -                                                                                     | 10.570.005                        | Buildings and land<br>improvements     |
| Mesin                                       | 38.828.953                          | 225.351                  | -                          | -                                        | -                                                                | -                                                                                     | 39.054.304                        | Machinery                              |
| Peralatan dan perlengkapan<br>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<br>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                 |
| <b><u>Akumulasi Penyusutan</u></b>          |                                     |                          |                            |                                          |                                                                  |                                                                                       |                                   | <b><u>Accumulated Depreciation</u></b> |
| Bangunan dan prasarana                      | 4.463.618                           | 558.464                  | -                          | -                                        | -                                                                | -                                                                                     | 5.022.082                         | Buildings and land<br>improvements     |
| Mesin                                       | 26.011.113                          | 3.678.517                | -                          | -                                        | -                                                                | -                                                                                     | 29.689.630                        | Machinery                              |
| Peralatan dan perlengkapan<br>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<br>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<br>Penyusutan              | 72.264.823                          | 12.985.259               | (1.104.296)                | -                                        | (34.155)                                                         | 362.086                                                                               | 84.473.717                        | Total Accumulated<br>Depreciation      |
| <b><u>Akumulasi Penurunan<br/>Nilai</u></b> |                                     |                          |                            |                                          |                                                                  |                                                                                       |                                   | <b><u>Accumulated Impairment</u></b>   |
| Penurunan Nilai                             | 2.625.906                           | 9.441.839                | -                          | -                                        | -                                                                | -                                                                                     | 12.067.745                        | Impairment                             |
| <b>Nilai tercatat</b>                       | <b>88.513.473</b>                   |                          |                            |                                          |                                                                  |                                                                                       | <b>68.961.789</b>                 | <b>Carrying Value</b>                  |

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Allocation of depreciation expense is as follows:

|                                              | 2016              | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |                                       |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>Operasi yang dilanjutkan</u></b>       |                   |                                                                  | <b><u>Continuing operations</u></b>   |
| Beban usaha (Catatan 34)                     | 1.199.151         | 1.194.790                                                        | Operating expenses (Note 34)          |
| <b><u>Operasi yang tidak dilanjutkan</u></b> |                   |                                                                  | <b><u>Discontinued operations</u></b> |
| Beban pokok penjualan                        | 10.554.238        | 11.622.476                                                       | Cost of sales                         |
| Beban usaha                                  | 22.037            | 167.993                                                          | Operating expenses                    |
| Sub-jumlah                                   | 10.576.275        | 11.790.469                                                       | Sub-total                             |
| <b>Jumlah</b>                                | <b>11.775.426</b> | <b>12.985.259</b>                                                | <b>Total</b>                          |

Tidak ada biaya pinjaman yang dikapitalisasi untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

No borrowing costs were capitalized as part of property, plant and equipment as of December 31, 2016 and 2015.

Tidak ada aset tetap pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 yang digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh Grup.

No property, plant and equipment as of December 31, 2016 and 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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\$122 juta dan Rp26 miliar pada tanggal 31 Desember 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 dipertanggungan.

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

|                                | 2016             |
|--------------------------------|------------------|
| Hasil pelepasan neto           |                  |
| Operasi yang dilanjutkan       | -                |
| Operasi yang tidak dilanjutkan | 37.780           |
| Sub-jumlah                     | 37.780           |
| Dikurangi:                     |                  |
| Nilai tercatat                 |                  |
| Operasi yang dilanjutkan       | -                |
| Operasi yang tidak dilanjutkan | 216.400          |
| Sub-jumlah                     | 216.400          |
| <b>Rugi</b>                    | <b>(178.620)</b> |

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup masing-masing sebesar AS\$294.125 juta dan AS\$12,67 juta terdiri atas mesin, pengeboran dan perlengkapan pengeboran dan peralatan kantor dan lainnya.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, nilai tercatat aset tetap yang telah disusutkan namun tidak dipakai untuk sementara masing-masing sebesar AS\$ nihil dan AS\$20,06 juta yang terdiri dari peralatan dan perlengkapan pengeboran dan mesin.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap dari Medco Straits Services Pte Ltd, Entitas Anak, sebesar AS\$9,4 juta sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2016 dalam "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2016 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan ditentukan dengan level 3 dari hirarki nilai wajar

**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\$122 million and Rp26 billion as of December 31, 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:

|                         | 2015             |  |
|-------------------------|------------------|--|
| Net proceeds            |                  |  |
| Continuing operations   | 55.789           |  |
| Discontinued operations | -                |  |
| Sub-total               | 55.789           |  |
| Less:                   |                  |  |
| Carrying amount         |                  |  |
| Continuing operations   | 360.028          |  |
| Discontinued operations | -                |  |
| Sub-total               | 360.028          |  |
| <b>Loss</b>             | <b>(304.239)</b> |  |

As of December 31, 2016 and 2015, the cost of property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being used by the Group amounted to US\$294,125 and US\$12.67 million, respectively, consisting of machinery, drilling rigs and equipment and office and other equipment.

As of December 31, 2016 and 2015, the carrying value of property, plant and equipment that have been temporarily idle amounted to US\$37.84 million and US\$ nil, respectively, consisting of drilling rigs and equipment and machinery.

Based on the review of individual property, plant and equipment as of December 31, 2016, the Group recognized impairment loss of property, plant, and equipment from Medco Straits Services Pte Ltd, Subsidiary, amounting to US\$9.4 million as a result of property, plant and equipment's decline in value and were recognized in the 2016 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of December 31, 2016 was based on fair value less cost to sell and was determined by level 3 of fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 31 Desember 2015, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap terutama dari PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) dan PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI), Entitas Anak, masing-masing sebesar AS\$6,9 juta dan AS\$2,6 juta pada tahun 2015 sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2015 dalam "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2015 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan ditentukan dengan menggunakan perhitungan arus kas diskonto setelah pajak. Arus kas didiskontokan dengan tingkat diskonto sebelum pajak sebesar 11,33% untuk MEMI dan 20,47%-20,49% untuk EPI.

Manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai atas aset tetap sudah memadai.

**14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT  
(continued)**

Based on the review of individual property, plant and equipment as of December 31, 2015, the Group recognized impairment loss of property, plant, and equipment mainly from PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) and PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI), Subsidiaries, amounting to US\$6.9 million and US\$2.6 million, respectively, in 2015 as a result of property, plant and equipment's decline in value and were recognized in the 2015 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of December 31, 2015 was based on fair value less cost to sell and was determined by using a post-tax discounted cash-flow ("DCF") calculation. The cash flows were discounted at a rate of 11.33% for MEMI and 20.47%-20.49% for EPI on a pre-tax basis.

Management believes that the impairment loss for property, plant, and equipment recognized is adequate.

**15. PROPERTI INVESTASI**

**15. INVESTMENT PROPERTIES**

|                                  | 2016                                |                          |                                   |                                 |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                                  | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                 |
| <u>Biaya Perolehan</u>           |                                     |                          |                                   | <u>Acquisition Cost</u>         |
| Tanah                            | 144.012.794                         | -                        | 144.012.794                       | Land rights                     |
| Bangunan dan prasarana           | 201.075.693                         | 6.988                    | 201.082.681                       | Building and infrastructure     |
| Perlengkapan gedung              | 16.432.214                          | 366.843                  | 16.799.057                        | Building equipment              |
| Jumlah Biaya Perolehan           | 361.520.701                         | 373.831                  | 361.894.532                       | Total Acquisition cost          |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u>      |                                     |                          |                                   | <u>Accumulated Depreciation</u> |
| Bangunan dan prasarana           | -                                   | 6.061.147                | 6.061.147                         | Building and infrastructure     |
| Perlengkapan gedung              | -                                   | 3.466.033                | 3.466.033                         | Building equipment              |
| Jumlah akumulasi penyusutan      | -                                   | 9.527.180                | 9.527.180                         | Total accumulated depreciation  |
| <u>Akumulasi Penurunan nilai</u> | -                                   | 1.108.388                | 1.108.388                         | <u>Accumulated impairment</u>   |
| <b>Nilai Tercatat</b>            | <b>361.520.701</b>                  |                          | <b>351.258.964</b>                | <b>Carrying Value</b>           |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)**

**15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)**

| 2015                           |                                     |                                                                                                                                                       |                                   |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Dampak Akuisisi<br>Entitas Anak/<br>Effects from<br>Acquisition of<br>a Subsidiary -<br>PT Api Metra Graha -<br>Catatan 18 dan 47/<br>Notes 18 and 47 | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |
| <u>Biaya Perolehan</u>         |                                     |                                                                                                                                                       | <u>Acquisition Cost</u>           |
| Tanah                          | -                                   | 144.012.794                                                                                                                                           | 144.012.794                       |
| Bangunan dan prasarana         | -                                   | 201.075.693                                                                                                                                           | 201.075.693                       |
| Perlengkapan gedung            | -                                   | 16.432.214                                                                                                                                            | 16.432.214                        |
| Jumlah Biaya Perolehan         | -                                   | 361.520.701                                                                                                                                           | 361.520.701                       |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u>    |                                     |                                                                                                                                                       | <u>Accumulated Depreciation</u>   |
| Bangunan dan prasarana         | -                                   | -                                                                                                                                                     | -                                 |
| Perlengkapan gedung            | -                                   | -                                                                                                                                                     | -                                 |
| Jumlah akumulasi<br>penyusutan | -                                   | -                                                                                                                                                     | -                                 |
| <b>Nilai Tercatat</b>          | -                                   |                                                                                                                                                       | <b>361.520.701</b>                |

Beban penyusutan properti investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$9.527.180 dan nihil dibebankan ke beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya - penyusutan, deplesi dan amortisasi (Catatan 33).

*Depreciation expense on investment property for the year ended December 31, 2016 and 2015 amounting to US\$9,527,180 and nil, respectively, is charged to cost of sales and other direct costs - depreciation, depletion and amortization (Note 33).*

Pada tanggal 31 Desember 2016, properti investasi telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp4,7 triliun dan AS\$1 juta. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

*As of December 31, 2016, the investment properties are insured for a total amount of Rp4.7 trillion and US\$1 million. Management believes that the sum insured is adequate to cover possible loss on such assets.*

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tanggal 30 September 2016, jumlah nilai pasar untuk properti investasi adalah sebesar Rp5.008.149.000.000 atau setara dengan AS\$385.301.508.

*Based on the appraisal reports of an independent appraiser as of September 30, 2016, total market value of the investment property amounted for Rp5,008,149,000,000 or equivalent to US\$385,301,508.*

pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, properti investasi Grup (Gedung The Energy dan Trada) dengan nilai tercatat masing-masing sebesar AS\$320.514.159 dan AS\$330.734.314 dijaminkan sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Bukopin Tbk (Catatan 26).

*As of December 31, 2016 and 2015, the Company's investment property (The Energy and Trada Building) with carrying value of US\$320,514,159 and US\$330,734,314, respectively, are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank Bukopin Tbk (Note 26).*

Pada tahun 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai pada properti investasi sebesar AS\$1.108.388.

*In 2016, the Group recognized impairment loss on investment property amounting to US\$1,108,388.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)**

Pada tahun 2016, manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai yang diakui pada properti investasi cukup untuk menutupi penurunan nilai pada properti investasi.

**Asumsi yang digunakan**

Perhitungan nilai wajar pada properti investasi didasarkan pada data transaksi atau penawaran atas properti yang sebanding dan sejenis dengan objek penilaian (harga transaksi) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 10 tahun dan menggunakan terminal value. Tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan dalam proyeksi arus kas pada tahun 2016 adalah 13,89%. Perhitungan nilai wajar dianggap sebagai level 3 pada hirarki nilai wajar.

**15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)**

*In 2016, management believes that the impairment in the value of investment property recognized is adequate to cover the decline in value of investment property.*

**Key assumptions used**

*The calculation of fair value of the investment property is based on transaction data or offering from comparable and similar property to valuation object (transaction price) and discounted cash flow projections from the business plan covering 10-year period and using terminal value. The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is at 13.89% in 2016. The calculation of fair value is considered level 3 of the fair value hierarchy.*

**16. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI**

**16. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS**

|                                               | <b>Jumlah/<br/>Amount</b> |                                          |
|-----------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|
| <b>Saldo akhir 31 Desember 2014</b>           | <b>140.882.632</b>        | <b>Ending balance, December 31, 2014</b> |
| 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                  |
| <b>Saldo akhir 31 Desember 2015</b>           | <b>81.739.073</b>         | <b>Ending balance, December 31, 2015</b> |
| Penambahan                                    | 325.942                   | Additions                                |
| Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi   | (11.593.604)              | Reclassified to oil and gas properties   |
| Penurunan nilai dan sumur kering              | (32.043)                  | Impairment and dry hole                  |
| <b>Saldo akhir 31 Desember 2016</b>           | <b>70.439.368</b>         | <b>Ending balance, December 31, 2016</b> |

Pada tahun 2016, Grup mengakui biaya sumur kering sebesar AS\$32.043 (Catatan 33), namun tidak mengakui penyisihan kerugian penurunan nilai aset eksplorasi dan evaluasi untuk usaha minyak dan gas bumi.

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

*In 2016, the Group recognized dry hole expense amounting to US\$32,043 (Note 33), but didn't recognized provision for impairment losses for the exploration and evaluation assets of oil and gas business.*

*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 December 31, 2016 and 2015.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

|                      | 2016     | 2015        |
|----------------------|----------|-------------|
| <i>South Block:</i>  |          |             |
| Abah                 | -        | 642.307     |
| Ganggoro             | -        | 1.075.817   |
| Kris                 | -        | 468.170     |
| Erna                 | -        | 326.914     |
| Elonita              | -        | 591.258     |
| Lain-lain            | -        | 1.716.409   |
| Jumlah               | -        | 4.820.875   |
| Akumulasi amortisasi | -        | (2.061.426) |
| Penurunan nilai aset | -        | (2.759.449) |
| <b>Neto</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>    |

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:

|                                                                           | 2016               | 2015               |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya                           | 2.159.992.206      | 1.836.700.816      |
| Aset sewa pembiayaan                                                      | -                  | 3.674.375          |
| Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan                        | 180.274.943        | 246.564.531        |
| <i>Operated acreage</i>                                                   | 74.265.892         | 74.265.892         |
| Perlengkapan kantor                                                       | 22.044.430         | 20.542.134         |
| Kendaraan bermotor                                                        | 1.281.726          | 1.281.500          |
| Jumlah                                                                    | 2.437.859.197      | 2.183.029.248      |
| Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai | (1.516.614.150)    | (1.184.501.287)    |
| <b>Nilai Tercatat</b>                                                     | <b>921.245.047</b> | <b>998.527.961</b> |

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING PROPERTIES**

**a. Mining Properties**

*Subsidiaries - producing mines:*

|                                                          |  |
|----------------------------------------------------------|--|
| <i>South Block:</i>                                      |  |
| Abah                                                     |  |
| Ganggoro                                                 |  |
| Kris                                                     |  |
| Erna                                                     |  |
| Elonita                                                  |  |
| Others                                                   |  |
| <b>Total</b>                                             |  |
| <i>Accumulated amortization Allowance for impairment</i> |  |
| <b>Net</b>                                               |  |

*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>                                                                     |  |
| <b>Total</b>                                                                        |  |
| <i>Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves</i> |  |
| <b>Carrying Amount</b>                                                              |  |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

| 2016                  |                                     |                                                                                    |                                        |                            |                                                                                  |                       |
|-----------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Area Kepemilikan      | Lokasi/<br>Location                 | Saldo Awal<br>31 Desember<br>2015/<br>Beginning<br>Balance<br>December 31,<br>2015 | Penambahan/<br>Additions <sup>1)</sup> | Pengurangan/<br>Deductions | Saldo Akhir<br>31 Desember<br>2016/<br>Ending<br>Balance<br>December 31,<br>2016 | Area of Interest      |
| Bengara               | Sumatera                            | 7.496.371                                                                          | -                                      | 3.280.447                  | 4.215.924                                                                        | Bengara               |
| Blok A                | Aceh                                | 69.466.471                                                                         | 101.918.449                            | -                          | 171.384.920                                                                      | Block A               |
| Kampar/S.S. Extension | Sumatera Selatan/<br>South Sumatera | 84.663.135                                                                         | 1.870.212                              | 14.405.249                 | 72.128.098                                                                       | Kampar/S.S. Extension |
| Rimau                 | Sumatera                            | 143.584.312                                                                        | 7.425.587                              | 27.271.891                 | 123.738.008                                                                      | Rimau                 |
| Senoro Toili          | Sulawesi                            | 263.297.123                                                                        | 7.894.637                              | 23.837.266                 | 247.354.494                                                                      | Senoro Toili          |
| Lematang              | Sumatera                            | 28.386.637                                                                         | 18.900.882                             | 27.001.641                 | 20.285.878                                                                       | Lematang              |
| Tarakan               | Kalimantan                          | 11.277.542                                                                         | 71.932                                 | 3.076.752                  | 8.272.722                                                                        | Tarakan               |
| Bawean                | Jawa Timur/<br>East Java            | 40.517.449                                                                         | -                                      | 40.517.449                 | -                                                                                | Bawean                |
| Simenggaris           | Kepulauan Riau/<br>Riau Islands     | 26.753.686                                                                         | 8.642.189                              | 28.636                     | 35.367.239                                                                       | Simenggaris           |
| Natuna                | Amerika Serikat/USA                 | -                                                                                  | 178.847.265                            | 5.399.715                  | 173.447.550                                                                      | Natuna                |
| Main Pass             | Amerika Serikat/USA                 | 31.456.745                                                                         | -                                      | 2.891.778                  | 28.564.967                                                                       | Main Pass             |
| East Cameron          | Libya                               | -                                                                                  | -                                      | -                          | -                                                                                | East Cameron          |
| Area 47 Libya         | Yaman/Yemen                         | 179.924.944                                                                        | 15.538.204                             | 180.190.013                | 15.273.135                                                                       | Area 47 Libya         |
| Malik 9               | Tunisia                             | 2.507.864                                                                          | -                                      | 2.507.864                  | -                                                                                | Malik 9               |
| Tunisia               | Tunisia                             | 109.195.682                                                                        | 4.634.504                              | 92.618.074                 | 21.212.112                                                                       | Tunisia               |
|                       |                                     | <b>998.527.961</b>                                                                 | <b>345.743.861</b>                     | <b>423.026.775</b>         | <b>921.245.047</b>                                                               |                       |

1) Penambahan termasuk akuisisi Lundin Lematang BV dan ConocoPhillips Indonesia Inc Limited masing-masing sebesar AS\$18.632.928 dan AS\$177.773.168 dan akuisisi 16,6667% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$49.885.643 (Catatan 46).

1) Additions include acquisition of Lundin Lematang BV and ConocoPhillips Indonesia Inc Limited amounting to US\$18,632,928 and US\$177,773,168, respectively and acquisition of 16.6667% participating interest in Block A PSC amounting to US\$49,885,643 (Note 46).

| 2015                  |                                     |                                                                                    |                          |                            |                                                                                  |                       |
|-----------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Area Kepemilikan      | Lokasi/<br>Location                 | Saldo Awal<br>31 Desember<br>2014/<br>Beginning<br>Balance<br>December 31,<br>2014 | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deductions | Saldo Akhir<br>31 Desember<br>2015/<br>Ending<br>Balance<br>December 31,<br>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/<br>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/<br>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               |
|                       |                                     | <b>1.130.706.825</b>                                                               | <b>99.360.473</b>        | <b>231.539.337</b>         | <b>998.527.961</b>                                                               |                       |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 tahun 2016, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Sumatera Selatan, Tarakan dan Lematang berdasarkan laporan internal perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$8,99 juta.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 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\$7 miliar dan AS\$1,47 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

**c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, properti pertambangan dan aset minyak dan gas bumi**

Pengujian penurunan nilai atas aset minyak dan gas bumi dilakukan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatat aset minyak dan gas bumi tersebut mengalami penurunan. Dalam hal ini, manajemen Grup menentukan hak kepemilikan pada masing-masing blok sebagai satu UPK.

Menimbang kondisi harga spot minyak dan gas pada saat penilaian, manajemen Grup melakukan pengujian penurunan nilai atas UPK yang terdampak, yaitu UPK yang hasil produksinya dijual dengan harga spot.

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

**b. Oil and Gas Properties (continued)**

*In 2016, the Group revised the estimated proved reserves (P1) in South Sumatera, Tarakan and Lematang area based on the company's internal report. As a result, the depletion expense decreased by US\$8.99 million.*

*As of December 31, 2016 and 2015, all wells, mining areas and related equipment and facilities of Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$7 billion and US\$1.47 billion, respectively. Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.*

**c. Impairment test on exploration and evaluation assets, mining properties and oil and gas properties**

*Impairment test on oil and gas properties is performed when circumstances indicate the CGU's carrying value may be impaired. In this matter, the management of the Group determined the participating interests in the respective blocks as a CGU.*

*Considering the assessment period situation of the spot price of oil and gas at the assessment, the management of the Group performed impairment testing on the affected CGUs, which the products are sold under spot price.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, properti pertambangan dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Jumlah terpulihkan dan nilai tercatat aset minyak dan gas bumi pada tanggal 31 Desember 2016 sebagai berikut:

|                                     | 2016                                            |                                          |                                           |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                     | Jumlah<br>terpulihkan/<br>Recoverable<br>amount | Nilai<br>tercatat/<br>Carrying<br>amount | Penurunan<br>nilai/<br>Impairment<br>loss |
| <b>Aset minyak<br/>dan gas bumi</b> |                                                 |                                          |                                           |
| Bengara                             | 4.215.924                                       | 7.429.191                                | 3.213.267                                 |
| Area 47 Libya                       | 15.273.135                                      | 195.463.148                              | 180.190.013                               |
| Malik 9                             | -                                               | 2.507.864                                | 2.507.864                                 |
| Tunisia                             | 21.212.112                                      | 113.830.186                              | 92.618.074                                |
| <b>Jumlah</b>                       | <b>40.701.171</b>                               | <b>319.230.389</b>                       | <b>278.529.218</b>                        |

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

|                                              | 2016               | 2015               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo awal                                   | 204.336.806        | 421.279            |
| Penambahan penurunan nilai<br>tahun berjalan | 278.529.218        | 203.915.527        |
| <b>Saldo akhir</b>                           | <b>482.866.024</b> | <b>204.336.806</b> |

Grup memperhitungkan jumlah terpulihkan berdasarkan nilai pakai yang dihitung berdasarkan proyeksi arus. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan perhitungan arus kas diskonto setelah pajak.

Proyeksi arus kas didasarkan pada produksi dan rencana pengembangan yang telah disetujui oleh manajemen yang mencakup estimasi periode kontrak termasuk perpanjangan kontrak dan investasi masa depan untuk peningkatan output. Periode proyeksi berkisar antara 3 - 30 tahun.

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. Impairment test on exploration and evaluation assets, mining properties and oil and gas properties (continued)

The recoverable amount and the carrying amount of oil and gas properties as of December 31, 2016 are as follows:

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Oil and gas properties</b> |  |
| Bengara                       |  |
| Area 47 Libya                 |  |
| Malik 9                       |  |
| Tunisia                       |  |
| <b>Total</b>                  |  |

Movements in allowance for impairment losses are as follows:

|                                          |  |
|------------------------------------------|--|
| Beginning balances                       |  |
| Additional impairment<br>during the year |  |
| <b>Ending balance</b>                    |  |

The Group calculated the recoverable amount based on value in use calculation using cash flow projection. The fair value was determined by using a post-tax discounted cashflow ("DCF") calculation.

The cashflow projection are based on production and development forecast approved by management covering the estimated period of contract including contract extension and future investment to increase output. The period of projection is ranging from 3 - 30 years.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, properti pertambangan dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

**Asumsi yang digunakan**

Perhitungan nilai pakai untuk aset minyak dan gas bumi sangat sensitif terhadap asumsi-asumsi di bawah ini:

- Lifting
- Harga
- Tingkat diskonto
- Beban operasi dan modal

*Lifting:* Lifting tahunan yang diproyeksikan ini berdasarkan rencana bisnis manajemen dengan mempertimbangkan kondisi saat ini dan ekspektasi masa depan.

*Harga:* Harga perkiraan minyak dan gas didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

Kenaikan sepuluh persen (10%) pada proyeksi harga minyak akan menaikkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$164,7 juta pada tanggal 31 Desember 2016.

*Tingkat diskonto:* Tingkat diskonto berasal dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (*post-tax Weighted Average Cost of Capital* atau WACC), dengan penyesuaian yang dilakukan untuk mencerminkan risiko khusus untuk aset minyak dan gas bumi, dan untuk menentukan tingkat sebelum pajak. WACC memperhitungkan, baik utang maupun ekuitas, dengan bobot masing-masing sebesar 81,6% dan 18,4%. Biaya ekuitas sama dengan imbal hasil dari sekuritas yang bebas risiko ditambah dengan premi risiko ekuitas yang disesuaikan untuk risiko sistematis Grup. Biaya utang didasarkan pada perkiraan menyeluruh atas biaya rata-rata tertimbang pembiayaan Grup seolah-olah pembiayaannya menggunakan utang pada tanggal penilaian. Risiko khusus aset diperhitungkan melalui dimasukkannya faktor beta individual. Tingkat diskonto sebelum pajak adalah sebagai berikut:

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. *Impairment test on exploration and evaluation assets, mining properties and oil and gas properties (continued)*

**Key assumptions used**

*The calculation of value in use for oil and gas properties CGU is most sensitive to the following assumptions:*

- Lifting*
- Prices*
- Discount rates*
- Operating and capital expenses*

*Lifting:* The projected annual lifting is based on management business plan considering the current conditions and future expectations.

*Prices:* Forecasted oil and gas prices are based on management's estimates and available market data.

*The increase of ten percent (10%) in oil price forecast will increase the recoverable amount oil and gas properties by US\$164.7 million as of December 31, 2016.*

*Discount rates:* Discount rates are derived from the post-tax Weighted Average Cost of Capital (WACC), with appropriate adjustments made to reflect the risks specific to the oil and gas properties and to determine the pre-tax rate. The WACC takes into account both debt and equity, weighted of 81.6% and 18.4%, respectively. The cost of equity is equal to the return on risk-free securities plus the equity risk premium adjusted for the Group systematic risk. The cost of debt is based on the overall estimate of the weighted average cost of debt finance for the Group as if it were refinancing all of its debt at the valuation date. Asset-specific risk is incorporated by applying individual beta factors. The pre-tax discount rates are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, properti pertambangan dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

|                         | Diskonto sebelum pajak/<br>Pre-tax discount rates |        |                          |
|-------------------------|---------------------------------------------------|--------|--------------------------|
|                         | 2016                                              | 2015   |                          |
| <b>UPK</b>              |                                                   |        | <b>CGU</b>               |
| Indonesia               | 16,07%                                            | 11,33% | Indonesia                |
| Luar negeri:            |                                                   |        | Overseas:                |
| Afrika dan Timur Tengah | 15,91% - 17,77%                                   | 12,14% | Africa and Middle East   |
| Amerika Serikat         | 13,50%                                            | 13,00% | United States of America |

Kenaikan satu persen (1%) pada tingkat diskonto akan menurunkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$79,9 juta.

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah terpulihkan, khususnya tingkat diskonto dan tingkat pertumbuhan, dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kemungkinan yang beralasan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai tercatat masing-masing UPK menjadi lebih tinggi dari nilai yang terpulihkan secara material.

Berdasarkan penelaahan atas aset minyak dan gas bumi secara individu, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan penurunan nilai lebih lanjut atas aset minyak dan gas bumi pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. Impairment test on exploration and evaluation assets, mining properties and oil and gas properties (continued)

The increase of one percent (1%) in discount rate will decrease the recoverable amount of oil and gas properties by US\$79.9 million.

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 CGU to materially exceed its recoverable amount.

Based on the review of the individual oil and gas properties, the management believes that no further impairment in value of oil and gas properties is necessary as of December 31, 2016 and 2015.

**18. GOODWILL**

**18. GOODWILL**

|                                     | Jumlah/<br>Amount |                                          |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|
| <b>Biaya Perolehan</b>              |                   | <b>Acquisition Cost</b>                  |
| Saldo 1 Januari 2015                | -                 | Balance January 1, 2015                  |
| Penambahan                          |                   | Additions                                |
| Akuisisi Entitas Anak               | 37.125.795        | Acquisition of a Subsidiary              |
| Pengurangan                         | -                 | Deductions                               |
| <b>Saldo akhir 31 Desember 2015</b> | <b>37.125.795</b> | <b>Ending balance, December 31, 2015</b> |
| Penambahan                          |                   | Additions                                |
| Akuisisi Entitas Anak (Catatan 46)  | 1.017.204         | Acquisition of a Subsidiary (Note 46)    |
| Pengurangan                         |                   | Deductions                               |
| Penurunan nilai goodwill            | (21.905.795)      | Impairment of goodwill                   |
| <b>Saldo akhir 31 Desember 2016</b> | <b>16.237.204</b> | <b>Ending balance, December 31, 2016</b> |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**18. GOODWILL (lanjutan)**

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.

**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 47).

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 47).

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.

**18. GOODWILL (continued)**

*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.

**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 47).

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 47).

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 of Rp550,000 per square meter and Rp60,000 per square meter, 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**18. GOODWILL (lanjutan)**

**Akuisisi PT Api Metra Graha (lanjutan)**

Nilai wajar dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMG pada tanggal akuisisi (17 Desember 2015) adalah:

|                                                                          | Nilai Wajar/<br>Fair Value |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Aset</b>                                                              |                            |
| 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                |
| <b>Liabilitas</b>                                                        |                            |
| 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                    |
| Pinjaman bank                                                            | 70.671.852                 |
| Uang muka dari pelanggan                                                 | 2.716.938                  |
| Sub-jumlah                                                               | 84.125.179                 |
| <b>Aset Neto pada nilai wajar</b>                                        | <b>290.015.587</b>         |
| Nilai wajar kepemilikan saham Perusahaan di AMG sebelum kombinasi bisnis | (160.299.277)              |
| <b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>                             | <b>129.716.310</b>         |
| Goodwill atas akuisisi                                                   | 37.125.795                 |
| <b>Imbalan pembelian yang dialihkan</b>                                  | <b>166.842.105</b>         |
| Dikurangi kas yang diperoleh dari Entitas Anak yang diakuisisi           | (9.080.529)                |
| <b>Akuisisi Entitas Anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh</b>       | <b>157.761.576</b>         |

Nilai tercatat *goodwill* pada tanggal 31 Desember 2015 adalah sebesar AS\$37.125.795.

**Uji penurunan nilai terhadap Goodwill**

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.

**18. GOODWILL (continued)**

**Acquisition of PT Api Metra Graha (continued)**

The fair values of the identifiable assets and liabilities of AMG at the date of acquisition (December 17, 2015) were:

|                                                                                         | Asset |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Cash and cash equivalents                                                               |       |
| Trade receivables                                                                       |       |
| Prepaid expenses                                                                        |       |
| Short-term investments                                                                  |       |
| Investment properties                                                                   |       |
| Property, plant and equipment                                                           |       |
| Other assets                                                                            |       |
| Sub-total                                                                               |       |
| <b>Liabilities</b>                                                                      |       |
| Trade payables                                                                          |       |
| Accrued liabilities                                                                     |       |
| Other payables                                                                          |       |
| Taxes payables                                                                          |       |
| Long-term employee benefit liabilities                                                  |       |
| Bank loans                                                                              |       |
| Advances from customers                                                                 |       |
| Sub-total                                                                               |       |
| <b>Net assets at fair value</b>                                                         |       |
| Fair value of the Company's equity interest in AMG held before the business combination |       |
| <b>Total identifiable net assets at fair values</b>                                     |       |
| Goodwill on acquisition                                                                 |       |
| <b>Purchase consideration transferred</b>                                               |       |
| Net cash of the acquired Subsidiary                                                     |       |
| <b>Acquisition of a Subsidiary, net of cash acquired</b>                                |       |

The carrying value of goodwill as of December 31, 2015 amounted to US\$37,125,795.

**Impairment test on Goodwill**

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**18. GOODWILL (lanjutan)**

**Uji penurunan nilai terhadap Goodwill (lanjutan)**

Jumlah terpulihkan *goodwill* ditentukan berdasarkan perhitungan nilai buku yang disesuaikan (*adjusted book value*) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 5 tahun dan menggunakan *terminal value*.

**Asumsi yang digunakan**

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebesar 12,25%, 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, 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.

Berdasarkan hasil penyesuaian pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui penurunan nilai atas *goodwill* sebesar AS\$21.905.795 (2015: Nihil) terhadap nilai tercatat yang dipengaruhi oleh peningkatan penawaran atas bangunan perkantoran di 2016.

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah terpulihkan, khususnya tingkat diskonto dan tingkat pertumbuhan, dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa tidak terdapat kemungkinan yang beralasan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai tercatat *goodwill* yang didonasikan pada UPK menjadi lebih tinggi dari nilai yang terpulihkan secara material.

**18. GOODWILL (continued)**

**Impairment test on Goodwill (continued)**

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.

**Key assumptions used**

Discount rate: the pre-tax discount rate used as of December 31, 2016 was 12.25% 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.

Based on adjustment as of December 31, 2016, the Group recognized impairment losses on goodwill amounting to US\$21,905,795 (2015: Nil) against the carrying value triggered by the higher supply of office building in 2016.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**19. UANG MUKA INVESTASI**

Pada tanggal 31 Desember 2015, akun ini merupakan uang muka ke PT AP Investment untuk rencana strategis Perusahaan terkait investasi yang masih bisa terpulihkan setelah dikurangi biaya-biaya transaksi apabila akuisisinya tidak jadi dilaksanakan.

**19. ADVANCE FOR INVESTMENT**

As of December 31, 2015, this account represents advance payment to PT AP Investment for the Company's strategic investment which still can be recovered, net of transaction expenses, if the acquisition is cancelled.

**20. ASET LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

**20. OTHER ASSETS**

This account consists of the following:

|                                      | 2016              | 2015              |                                      |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| <u>Lancar</u>                        |                   |                   | <u>Current</u>                       |
| Uang muka                            | 22.361.847        | 1.233.939         | Advances                             |
| <b>Jumlah</b>                        | <b>22.361.847</b> | <b>1.233.939</b>  | <b>Total</b>                         |
| <u>Tidak lancar</u>                  |                   |                   | <u>Non-current</u>                   |
| Uang muka untuk pembelian/sewa       | 3.614.924         | 3.819.240         | Advance payments for purchase/rental |
| Setoran jaminan                      | 1.214.719         | 1.690.105         | Security deposits                    |
| Biaya yang ditangguhkan              | 81.843            | 8.203.110         | Deferred charges                     |
| Bonus penandatanganan kontrak - neto | -                 | 2.347.000         | Signing bonuses - net                |
| Lain-lain                            | 222.011           | 3.963.442         | Others                               |
| <b>Jumlah</b>                        | <b>5.133.497</b>  | <b>20.022.897</b> | <b>Total</b>                         |

Pada tahun 2016, uang muka bagian lancar sebagian besar terdiri dari pembayaran cash call KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. untuk bulan November dan Desember 2016. Transaksi ini berkaitan dengan pembelian hak partisipasi pada PSC Blok A Aceh oleh PT Medco E & P Malaka, Entitas Anak Grup (Catatan 46).

In 2016, the current portion of advance payment mostly consists of the payment of cash call of KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. for November and December 2016. This transaction is related to the purchase of working interest in the Block A Aceh PSC by PT Medco E & P Malaka, a Subsidiary of the Group (Note 46).

Biaya yang ditangguhkan merupakan biaya-biaya yang terjadi atas entitas anak yang dapat ditagihkan pada saat memasuki tahap produksi. Pada tanggal 31 Desember 2016, biaya yang ditangguhkan telah direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi (Catatan 17).

Deferred charges represents costs incurred by a subsidiary that will be billed once it enters production stage. As of December 31, 2016, deferred charges has been reclassified to oil and gas assets (Note 17).

Saldo uang muka untuk pembelian/sewa terdiri atas pembayaran-pembayaran uang muka yang dibuat berkaitan dengan perolehan/sewa berbagai aset.

Advance payments for purchase/rental represent payments made in relation to the acquisition/rental of various assets.

Bonus penandatanganan kontrak tersebut di atas terkait dengan perjanjian kontrak jasa dengan Petroleum Development Oman LLC (Catatan 45b). Pada tanggal 31 Desember 2016, bonus penandatanganan kontrak telah diamortisasi secara penuh.

The signing bonuses above are related to a service contract entered into with Petroleum Development Oman LLC (Note 45b). As of December 31, 2016, the signing bonuses has been fully amortized.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**21. UTANG USAHA**

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

|                          | 2016               | 2015              |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Pihak berelasi</u>    |                    |                   |
| PT Musi Raksa Buminusa   | -                  | 26.238            |
| PT Medco Intidynamika    | -                  | 22.631            |
| PT Satria Raksa Buminusa | -                  | 3.742             |
| Lain-lain                | -                  | 5.325             |
| Sub-jumlah               | -                  | 57.936            |
| <u>Pihak ketiga</u>      |                    |                   |
| Pemasok dalam negeri     | 50.032.325         | 42.443.342        |
| Pemasok luar negeri      | 54.887.704         | 34.880.703        |
| Sub-jumlah               | 104.920.029        | 77.324.045        |
| <b>Jumlah</b>            | <b>104.920.029</b> | <b>77.381.981</b> |

b. Berdasarkan Umur

|                       | 2016               | 2015              |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Sampai dengan 1 bulan | 59.359.267         | 50.724.235        |
| 1 - 3 bulan           | 16.057.166         | 7.147.043         |
| 3 - 6 bulan           | 1.344.526          | 239.126           |
| 6 bulan - 1 tahun     | 10.763.815         | 632.998           |
| Lebih dari 1 tahun    | 17.395.255         | 18.638.579        |
| <b>Jumlah</b>         | <b>104.920.029</b> | <b>77.381.981</b> |

c. Berdasarkan Mata Uang

|                       | 2016               | 2015              |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 92.422.034         | 71.196.008        |
| Rupiah                | 11.894.946         | 6.131.018         |
| Lain-lain             | 603.049            | 54.955            |
| <b>Jumlah</b>         | <b>104.920.029</b> | <b>77.381.981</b> |

Utang usaha baik dari pemasok dalam negeri maupun luar negeri tidak dijamin dan secara umum mempunyai masa kredit sampai dengan satu 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 48).

**21. TRADE PAYABLES**

This account consists of the following:

a. By Supplier

Related parties  
PT Musi Raksa Buminusa  
PT Medco Intidynamika  
PT Satria Raksa Buminusa  
Others

Third parties  
Local suppliers  
Foreign suppliers

Sub-total

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

Total

Trade payables to both local and foreign suppliers are unsecured and generally have credit terms of up to one month.

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 48).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. UTANG LAIN-LAIN**

**a. Uang muka dari pelanggan**

|                                                     | 2016             | 2015             |                                             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------------|
| <u>Pihak berelasi</u>                               |                  |                  | <u>Related parties</u>                      |
| PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk         | 196.099          | 163.375          | PT Bank Woori Saudara Indonesia<br>1906 Tbk |
| PT Medco Power Indonesia                            | 158.410          | 141.774          | PT Medco Power Indonesia                    |
| Sub-jumlah                                          | 354.509          | 305.149          | Sub-total                                   |
| <u>Pihak ketiga</u>                                 |                  |                  | <u>Third parties</u>                        |
| PT Perusahaan Listrik Negara<br>(Persero)           | -                | 6.345.907        | PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)      |
| Lain-lain (masing-masing di bawah<br>AS\$1.000.000) | 3.969.070        | 2.715.244        | Others (each below US\$1,000,000)           |
| Sub-jumlah                                          | 3.969.070        | 9.061.151        | Sub-total                                   |
| <b>Jumlah</b>                                       | <b>4.323.579</b> | <b>9.366.300</b> | <b>Total</b>                                |

**b. Utang lainnya**

|                                                     | 2016               | 2015              |                                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|
| <u>Pihak berelasi</u>                               |                    |                   | <u>Related parties</u>             |
| Tomori E&P Limited                                  | -                  | 1.354.413         | Tomori E&P Limited                 |
| PT Satria Raksa Buminusa                            | -                  | 385.914           | PT Satria Raksa Buminusa           |
| <b>Jumlah</b>                                       | <b>-</b>           | <b>1.740.327</b>  | <b>Total</b>                       |
| <u>Pihak ketiga</u>                                 |                    |                   | <u>Third parties</u>               |
| Utang kepada Operasi Bersama                        | 58.945.523         | 31.535.516        | Payables to Joint Operations       |
| Kewajiban pajak atas                                |                    |                   | Tax payable on                     |
| First Tranche Petroleum                             | 47.729.388         | 26.800.683        | First Tranche Petroleum            |
| PT Pertamina Hulu Energi                            | 8.977.746          | 367.740           | PT Pertamina Hulu Energi           |
| Utang kepada Japex Block A                          |                    |                   | Payable to Japex Block A           |
| Pte Ltd (Catatan 46)                                | 5.000.000          | -                 | Pte Ltd (Note 46)                  |
| BP West Java Ltd                                    | 4.536.217          | 4.536.217         | BP West Java Ltd                   |
| HyOil (Bawean) Pte Ltd                              | 4.535.694          | -                 | HyOil (Bawean) Pte Ltd             |
| Setoran jaminan                                     | 4.007.537          | 3.650.141         | Security deposits                  |
| Karyawan                                            | 2.573.970          | 3.045.130         | Employees                          |
| Utang kepada Lundin Sea                             |                    |                   | Payable to Lundin Sea              |
| Holding B.V. (Catatan 46)                           | 2.166.242          | -                 | Holding B.V. (Note 46)             |
| Asuransi                                            | 2.002.317          | 1.833.114         | Insurance                          |
| Biaya Perolehan atas Hak Tanah                      |                    |                   |                                    |
| dan Bangunan (BPHTB)                                | 1.547.133          | -                 | Duty on Transfer of Property       |
| Utang overlifting                                   | 1.037.218          | 2.064.693         | Overlifting payable                |
| Cityview Energy Corp Ltd                            | 1.008.980          | 1.008.980         | Cityview Energy Corp Ltd           |
| BUT Atlantic Maritime Services LLC                  | -                  | 1.332.923         | BUT Atlantic Maritime Services LLC |
| Lain-lain (masing-masing di bawah<br>AS\$1.000.000) | 13.934.169         | 8.244.963         | Others (each below US\$1,000,000)  |
| <b>Jumlah</b>                                       | <b>158.002.134</b> | <b>84.420.100</b> | <b>Total</b>                       |
| Bagian yang jatuh tempo dalam<br>satu tahun         | (102.524.904)      | (72.809.232)      | Current portion                    |
| <b>Bagian jangka panjang</b>                        | <b>55.477.230</b>  | <b>11.610.868</b> | <b>Long-term portion</b>           |

Utang kepada Operasi Bersama merupakan utang atas aktivitas eksplorasi dan produksi yang berkaitan dengan kontrak kerjasama dimana Grup bukan merupakan operator.

Payables to Joint Operations represent payables for exploration and production activities related to joint operations, where the Group is not the operator.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

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 31 Desember 2016 berkaitan dengan Blok Tarakan. Utang *overlifting* kepada SKK Migas pada tanggal 31 Desember 2015 berkaitan dengan Blok Bawean dan Tarakan.

Utang kepada HyOil (Bawean) Pte Ltd terkait dengan *cash call* untuk bulan Juli sampai dengan September 2016.

**22. OTHER LIABILITIES (continued)**

*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 December 31, 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.*

*Payable to HyOil (Bawean) Pte Ltd is pertaining to cash calls for the months of July to September 2016.*

**23. UTANG PAJAK**

Akun ini terdiri dari:

|                               | 2016              | 2015              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Perusahaan</u>             |                   |                   |
| Pajak penghasilan:            |                   |                   |
| Pasal 4(2)                    | 405.551           | 326.519           |
| Pasal 15                      | 14.813            | 20.029            |
| Pasal 21                      | 46.720            | 558.133           |
| Pasal 23                      | 27.341            | 181.451           |
| Pasal 26                      | 4.322             | -                 |
| Sub-jumlah                    | 498.747           | 1.086.132         |
| <u>Entitas Anak</u>           |                   |                   |
| Pajak penghasilan (PPh) badan | 23.804.024        | 5.139.236         |
| Pajak penghasilan:            |                   |                   |
| Pasal 4(2)                    | 2.258.814         | 188.147           |
| Pasal 15                      | 3.960             | 14.182            |
| Pasal 21                      | 1.024.295         | 1.042.629         |
| Pasal 23                      | 112.291           | 463.902           |
| Pasal 26                      | 900               | 20.148            |
| Pajak Pertambahan Nilai (PPN) | 4.675.495         | 2.973.336         |
| Sub-jumlah                    | 31.879.779        | 9.841.580         |
| <b>Jumlah</b>                 | <b>32.378.526</b> | <b>10.927.712</b> |

**23. TAXES PAYABLE**

*This account consists of:*

|                       |
|-----------------------|
| <u>The Company</u>    |
| Income tax:           |
| Article 4(2)          |
| Article 15            |
| Article 21            |
| Article 23            |
| Article 26            |
| 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             |
| <b>Total</b>          |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak

Audit pajak untuk PPh Badan oleh Kantor Pajak Indonesia atas Perusahaan untuk tahun pajak 2014 telah selesai. Perusahaan telah menerima SKPLB sejumlah AS\$2 juta pada tanggal 18 Oktober 2016. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima perusahaan pada tanggal 1 Februari 2017.

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan Pajak dan/atau yang selesai pada tahun 2016 adalah sebagai berikut:

**Perusahaan**

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters

The tax audit by the Indonesia Tax Office (ITO) on the corporate income tax for fiscal year 2014 has been completed. The Company received overpayment tax assessment letter amounting to US\$2 million on October 18, 2016. The refund was received on February 1, 2017.

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters and/or close in 2016 are as follows:

**The Company**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period             | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status    |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| PPN Maret 2012/<br>VAT March 2012                       | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp195.172.477                                                            | Rp195.172.477                                                                         | KEP-<br>2303/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |
| PPN April 2012/<br>VAT April 2012                       | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp1.071.962.734                                                          | RP1.071.962.734                                                                       | KEP-<br>2301/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |
| PPN Juli 2012/<br>VAT July 2012                         | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp1.051.956                                                              | RP1.051.956                                                                           | KEP-<br>2304/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |
| PPN Oktober 2012/<br>VAT October 2012                   | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp299.410.782                                                            | Rp299.410.782                                                                         | KEP-<br>2302/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |
| PPN November 2012/<br>VAT November 2012                 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp105.924.366                                                            | Rp105.924.366                                                                         | KEP-<br>2300/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |
| PPN Desember 2012/<br>VAT December 2012                 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp507.494                                                                | Rp507.494                                                                             | KEP-<br>2305/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |
| PPh Badan Tahun 2012/<br>Corporate Income Tax Year 2012 | SKP Lebih Bayar/<br>Overpayment Tax assesment letter   | AS\$928.779/<br>US\$928,779                                              | AS\$70.744.695/<br>US\$70,744,695<br>(Koreksi fiskal/Fiscal correction)               | KEP-<br>2299/WPJ.07/2015<br>10 Juli 2015/<br>July 10, 2015                 | Selesai/<br>Close |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

**PT Medco E & P Tarakan (MEPT)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period             | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPh 23 Tahun 2011/<br>WHT Art 23 Year 2011              | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp96.849.440                                                             | Nihil/Nil                                                                             | 00077/203/11/081/16<br>2 Desember 2016/<br>December 2, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPh Badan Tahun 2011/<br>Corporate Income Tax Year 2011 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | AS\$22.884/<br>US\$22,884                                                | Nihil/Nil                                                                             | 00030/216/11/081/16<br>2 Desember 2016/<br>December 2, 2016                | Keberatan/<br>Objection |

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**PT Medco E & P Tarakan (MEPT)**

**PT Medco LNG Indonesia (MLI)**

**PT Medco LNG Indonesia (MLI)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period             | Jenis/Type                                           | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status     |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| PPh Badan Tahun 2013/<br>Corporate Income Tax Year 2013 | SKP Lebih Bayar/<br>Overpayment Tax assesment letter | Rp8.028.707.391                                                          | Rp<br>77.059.433.930<br><br>(Koreksi fiskal/<br>Fiscal correction)                    | KEP-<br>00090/KEB/WPJ.30/<br>2016<br>24 Juni 2016/<br>June 24, 2016        | Banding/<br>Appeal |

**PT Medco E & P Rimau (MEPR)**

**PT Medco E & P Rimau (MEPR)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period                | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status     |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| PPh 21 Tahun 2009/<br>WHT Art 21 Year 2009                 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax Assesment Letter | Rp5.171.814.354                                                          | Nihil/Nil                                                                             | KEP-<br>2681/WPJ.07/2013<br>23 Desember 2013/<br>December 23, 2013         | Banding/<br>Appeal |
| PPh 23 Tahun 2009/<br>WHT Art 23 Year 2009                 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp703.572.161                                                            | Nihil/Nil                                                                             | KEP-<br>2623/WPJ.07/2013<br>12 Desember 2013/<br>December 12, 2013         | Banding/<br>Appeal |
| PPh Final 4(2) Tahun 2009/<br>WHT Art 4(2) Final Year 2009 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp2.732.870.610                                                          | Nihil/Nil                                                                             | KEP-<br>2652/WPJ.07/2013<br>17 Desember 2013/<br>December 17, 2013         | Banding/<br>Appeal |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

**PT Medco E & P Rimau (MEPR) (lanjutan)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period             | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPh Badan Tahun 2011/<br>Corporate Income Tax Year 2011 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | AS\$296.079/<br>US\$296,079                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00005/216/11/081/16<br>14 April 2016/<br>April 14, 2016                    | Keberatan/<br>Objection |

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**PT Medco E & P Rimau (MEPR) (continued)**

**PT Medco E & P Indonesia (MEPI)**

**PT Medco E & P Indonesia (MEPI)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period             | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPh Badan Tahun 2011/<br>Corporate Income Tax Year 2011 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | AS\$454.470/<br>US\$454,470                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00002/206/11/081/16<br>10 Agustus 2016/<br>August 10, 2016                 | Keberatan/<br>Objection |
| PPh 23 Tahun 2011/<br>WHT Art 23 Year 2011              | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp1.150.306.880                                                          | Rp1.148.157.587                                                                       | 00064/203/11/081/16<br>10 Agustus 2016/<br>August 10, 2016                 | Keberatan/<br>Objection |

**PT Medco E & P Lematang (MEPL)**

**PT Medco E & P Lematang (MEPL)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period        | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPN Januari Tahun 2011/<br>VAT January Year 2011   | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp1.225.440                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00036/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Februari Tahun 2011/<br>VAT February Year 2011 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp3.698.890                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00037/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Maret Tahun 2011/<br>VAT March Year 2011       | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp2.018.188                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00038/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

**PT Medco E & P Lematang (MEPL) (lanjutan)**

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**PT Medco E & P Lematang (MEPL) (continued)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period        | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPN April Tahun 2011/<br>VAT April Year 2011       | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp1.730.564                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00039/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Mei Tahun 2011/<br>VAT May Year 2011           | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp6.204.604                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00040/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Agustus Tahun 2011/<br>VAT August Year 2011    | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp6.453.382                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00041/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Oktober Tahun 2011/<br>VAT October Year 2011   | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp7.524.718                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00042/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN November Tahun 2011/<br>VAT November Year 2011 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp3.674.721                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00043/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Desember Tahun 2011/<br>VAT December Year 2011 | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp4.214.066                                                              | Nihil/Nil                                                                             | 00044/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

**BUT Camar Resources Canada**

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**BUT Camar Resources Canada**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPN Januari 2011/<br>VAT January 2011       | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp122.521.469                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00024/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Februari 2011/<br>VAT February 2011     | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp219.334.192                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00025/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Maret 2011/<br>VAT March 2011           | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp116.567.337                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00026/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN April 2011/<br>VAT April 2011           | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp121.598.162                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00027/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Mei 2011/<br>VAT Mei 2011               | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp205.259.248                                                            | Rp203.324.850                                                                         | 00028/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Juni 2011/<br>VAT June 2011             | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp241.802.521                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00032/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Juli 2011/<br>VAT July 2011             | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp115.551.448                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00029/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

**BUT Camar Resources Canada (lanjutan)**

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**BUT Camar Resources Canada (continued)**

| Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period | Jenis/Type                                             | Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority | Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Objection/Appeal According amount to the Group | Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date Latest Tax Letters | Status/ Status          |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| PPN Agustus 2011/<br>VAT August 2011        | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp247.198.406                                                            | Rp245.066.513                                                                         | 00033/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN September 2011/<br>VAT September 2011   | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp264.696.835                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00030/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Oktober 2011/<br>VAT October 2011       | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp241.241.225                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00034/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN November 2011/<br>VAT November 2011     | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp465.259.284                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00035/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |
| PPN Desember 2011/<br>VAT December 2011     | SKP Kurang Bayar/<br>Underpayment Tax assesment letter | Rp287.823.944                                                            | Nihil/Nil                                                                             | 00031/287/11/081/16<br>28 Januari 2016/<br>January 28, 2016                | Keberatan/<br>Objection |

Manajemen berkeyakinan Grup telah menaati ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia dan di yurisdiksi pajak lainnya.

Management believes the Group has fully complied with the tax requirements in Indonesia and in other tax jurisdictions.

**24. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

|                            | 2016              | 2015              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kontrak jasa               | 45.034.418        | 53.337.776        |
| Bunga                      | 14.958.849        | 7.898.004         |
| Tenaga kerja               | 6.415.522         | 6.245.412         |
| Operasi bersama            | 3.161.622         | 4.786.783         |
| Sewa                       | 1.702.420         | 2.986.829         |
| Biaya klaim                | -                 | 3.344.332         |
| Lisensi dan pajak properti | -                 | 3.223.284         |
| Beban operasional lainnya  | 4.219.416         | 4.923.873         |
| <b>Jumlah</b>              | <b>75.492.247</b> | <b>86.746.293</b> |

**24. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS**

This account consists of:

Contract services  
Interest  
Labor supply  
Joint operations  
Rentals  
Claim fee  
Licence and property tax  
Other operating expenses

**Total**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Type                                                 | 2016                                       |                                                       |                                          | 2015                                       |                                                       |                                          | Third parties                                     |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                   |                                                                | Aset<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Assets | Liabilitas<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Liabilities | Keuntungan<br>(Kerugian)/<br>Gain (Loss) | Aset<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Assets | Liabilitas<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Liabilities | Keuntungan<br>(Kerugian)/<br>Gain (Loss) |                                                   |
| <b>Perusahaan</b>                                 |                                                                |                                            |                                                       |                                          |                                            |                                                       |                                          | <b>The Company</b>                                |
| PT DBS Bank Indonesia                             | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | 726.395                                    | 64.121.758                                            | 19.641.423                               | -                                          | 83.036.786                                            | (14.539.695)                             | PT DBS Bank Indonesia                             |
| Standard Chartered Bank                           | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 36.565.206                                            | 8.947.242                                | -                                          | 45.512.448                                            | 4.288.916                                | Standard Chartered Bank                           |
| Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd               | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 6.227.153                                             | 1.560.975                                | -                                          | 7.788.128                                             | 11.161.804                               | Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd               |
| PT Bank Permata Tbk                               | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 12.581.081                                            | 3.069.076                                | -                                          | 15.650.157                                            | (3.334.556)                              | PT Bank Permata Tbk                               |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                     | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 2.887.256                                             | (2.887.256)                              | -                                          | -                                                     | -                                        | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                     |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                            | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 1.713.069                                             | (1.713.069)                              | -                                          | -                                                     | -                                        | PT Bank CIMB Niaga Tbk                            |
| Morgan Stanley & Co International PLC             | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>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/<br>Interest rate swap | -                                          | -                                                     | 4.868                                    | -                                          | 4.868                                                 | 11.717                                   | PT Bank CIMB Niaga Tbk                            |
| Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd               | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>Interest rate swap | -                                          | -                                                     | 6.868                                    | -                                          | 6.868                                                 | 12.404                                   | Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd               |
| DBS Bank Ltd                                      | Perjanjian swap komoditas/<br>Commodity swaps                  | -                                          | 94.319                                                | (94.319)                                 | -                                          | -                                                     | -                                        | DBS Bank Ltd                                      |
| <b>Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)</b>          |                                                                |                                            |                                                       |                                          |                                            |                                                       |                                          | <b>Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)</b>          |
| DBS Bank Ltd                                      | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 4.952.315                                             | (1.007.526)                              | -                                          | 3.944.789                                             | (3.944.789)                              | DBS Bank Ltd                                      |
| Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd                 | Perjanjian swap atas mata uang silang/<br>Cross-currency swap  | -                                          | 2.130.668                                             | (450.582)                                | -                                          | 1.680.086                                             | (1.680.086)                              | Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd                 |
| <b>PT Medco E &amp; P Tomori Sulawesi (MEPTS)</b> |                                                                |                                            |                                                       |                                          |                                            |                                                       |                                          | <b>PT Medco E &amp; P Tomori Sulawesi (MEPTS)</b> |
| Standard Chartered Bank                           | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>Interest rate swap | 162.207                                    | -                                                     | 162.207                                  | -                                          | -                                                     | -                                        | Standard Chartered Bank                           |
| PT Bank ANZ Indonesia                             | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>Interest rate swap | 166.420                                    | -                                                     | 166.420                                  | -                                          | -                                                     | -                                        | PT Bank ANZ Indonesia                             |
| PT Bank DBS Indonesia                             | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>Interest rate swap | 168.821                                    | -                                                     | 168.821                                  | -                                          | -                                                     | -                                        | PT Bank DBS Indonesia                             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                     | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>Interest rate swap | 258.462                                    | -                                                     | 258.462                                  | -                                          | -                                                     | -                                        | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                     |
| Sumitomo Mitsui Banking Corporation               | Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/<br>Interest rate swap | 177.144                                    | -                                                     | 177.144                                  | -                                          | -                                                     | -                                        | Sumitomo Mitsui Banking Corporation               |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

| Pihak ketiga                                                                                                                                             | Jenis/<br>Type | 2016                                       |                                                       |                                          | 2015                                       |                                                       |                                          | Third parties                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                          |                | Aset<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Assets | Liabilitas<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Liabilities | Keuntungan<br>(Kerugian)/<br>Gain (Loss) | Aset<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Assets | Liabilitas<br>Derivatif/<br>Derivative<br>Liabilities | Keuntungan<br>(Kerugian)/<br>Gain (Loss) |                                                                                                                                           |
| Jumlah                                                                                                                                                   |                | 1.659.449                                  | 131.272.825                                           | 28.018.309                               | -                                          | 157.631.685                                           | (8.012.859)                              | Total                                                                                                                                     |
| Dikurangi yang jatuh<br>tempo dalam satu tahun                                                                                                           |                | -                                          | 63.767.824                                            |                                          | -                                          | -                                                     |                                          | Less current portion                                                                                                                      |
| <b>Bagian jangka panjang</b>                                                                                                                             |                | <b>1.659.449</b>                           | <b>67.505.001</b>                                     |                                          | <b>-</b>                                   | <b>157.631.685</b>                                    |                                          | <b>Long-term portion</b>                                                                                                                  |
| Keuntungan yang<br>terrealisasi atau belum<br>direalisasi yang diakui<br>pada laporan<br>laba rugi dan penghasilan<br>komprehensif lain<br>konsolidasian |                |                                            |                                                       | (94.319)                                 |                                            |                                                       |                                          | Unrealized<br>gain on<br>derivatives recognized<br>in consolidated<br>statement of profit or<br>loss and other<br>comprehensive<br>income |
| Pendapatan/(kerugian<br>komprehensif<br>lainnya atas lindung<br>nilai atas arus kas                                                                      |                |                                            |                                                       | 28.112.628                               |                                            |                                                       | (8.012.859)                              | Other comprehensive<br>income/(loss) of<br>cash flow hedge                                                                                |

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.

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.

Informasi lebih lanjut mengenai berbagai kontrak derivatif Grup adalah sebagai berikut:

Further information relating to the derivatives undertaken by the Group is as follows:

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties     | Jenis/<br>Type                                                  | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date   | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                     |                                                                 | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                            |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk    | Perjanjian<br>swap atas<br>suku bunga/<br>Interest<br>Rate Swap | 24.371.875                     | N/A                                              | 4 November<br>2016/<br>November<br>4, 2016 | 30 Juni 2021/<br>June 30, 2021                               | MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis Libor per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/<br>MEPTS shall receive a floating libor-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 30, June 30, September 30 and December 30. |
| Standard Chartered Bank,<br>Jakarta | Perjanjian<br>swap atas<br>suku bunga/<br>Interest<br>Rate Swap | 18.278.906                     | N/A                                              | 4 November<br>2016/<br>November<br>4, 2016 | 30 Juni 2021/<br>June 30, 2021                               | MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis Libor per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/<br>MEPTS shall receive a floating libor-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 30, June 30, September 30 and December 30. |
| PT Bank ANZ<br>Indonesia            | Perjanjian<br>swap atas<br>suku bunga/<br>Interest<br>Rate Swap | 18.278.906                     | N/A                                              | 4 November<br>2016/<br>November<br>4, 2016 | 30 Juni 2021/<br>June 30, 2021                               | MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis Libor per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/<br>MEPTS shall receive a floating libor-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 30, June 30, September 30 and December 30. |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties           | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date              | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                                       |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PT Bank DBS<br>Indonesia                  | Perjanjian<br>swap atas<br>suku bunga/<br>Interest<br>Rate Swap               | 18.278.906                     | N/A                                              | 4 November<br>2016/<br>November<br>4, 2016            | 30 Juni 2021/<br>June 30, 2021                               | MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis Libor per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/<br>MEPTS shall receive a floating libor-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 30, June 30, September 30 and December 30.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Sumitomo Mitsui<br>Banking<br>Corporation | Perjanjian<br>swap atas<br>suku bunga/<br>Interest<br>Rate Swap               | 18.278.906                     | N/A                                              | 4 November<br>2016/<br>November<br>4, 2016            | 30 Juni 2021/<br>June 30, 2021                               | MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis Libor per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/<br>MEPTS shall receive a floating libor-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 30, June 30, September 30 and December 30.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk          | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 3.945.841                      | Rp51.000.000.000                                 | 30<br>September<br>2016 */<br>September<br>30, 2016 * | 30 September<br>2021/<br>September 30,<br>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/<br>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 Mandiri<br>(Persero) Tbk          | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 42.475.822                     | Rp549.000.000.000                                | 30<br>September<br>2016 */<br>September<br>30, 2016 * | 30 September<br>2019/<br>September 30,<br>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/<br>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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date              | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                                       |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| PT Bank DBS<br>Indonesia        | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 25.145.067                     | Rp325.000.000.000                                | 30<br>September<br>2016 */<br>September<br>30, 2016 * | 30 September<br>2021/<br>September 30,<br>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/<br><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 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.</i> |
| PT Bank CIMB<br>Niaga Tbk       | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 25.145.067                     | Rp325.000.000.000                                | 30<br>September<br>2016 */<br>September<br>30, 2016 * | 30 September<br>2019/<br>September 30,<br>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/<br><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 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.</i> |
| PT Bank DBS<br>Indonesia        | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 70.190.114                     | Rp923.000.000.000                                | 15 Juli<br>2016*/<br>July 15,<br>2016 *               | 15 Juli 2021/<br>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/<br><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 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.</i>       |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties           | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                          |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk          | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 24.866.920                     | Rp327.000.000.000                                | 15 Juli<br>2016*/<br>July 15,<br>2016 *  | 15 Juli 2019/<br>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/<br><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 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.</i> |
| DBS Bank Ltd                              | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 52.434.457                     | S\$70.000.000                                    | 14 Mei<br>2015 */<br>May 14,<br>2015 *   | 14 Mei 2018/<br>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/<br><i>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.</i>                              |
| Bank of Tokyo -<br>Mitsubishi UFJ,<br>Ltd | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 22.471.910                     | S\$30.000.000                                    | 15 Mei<br>2015 */<br>May 15,<br>2015 *   | 14 Mei 2018/<br>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/<br><i>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.</i>                              |

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties             | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date     | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date                                                           | Syarat/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                             |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                              |                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| PT Bank DBS<br>Indonesia                    | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 81.833.061                     | Rp1.000.000.000.000                              | 8 Oktober<br>2014 */<br>October 8,<br>2014 * | 8 Oktober 2018/<br>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/<br><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 -<br>Mitsubishi UFJ,<br>Ltd   | Perjanjian<br>swap atas<br>suku<br>bunga/<br>Interest<br>Rate Swap            | 10.000.000                     | N/A                                              | 14 Juli<br>2014/<br>July 14,<br>2014         | 3 Juli 2017/<br>July 3, 2017<br><br>Telah<br>diselesaikan<br>pada bulan<br>Januari 2016/<br>Settled in<br>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/<br><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 &<br>Co International<br>PLC | Perjanjian<br>swap atas<br>suku<br>bunga/<br>Interest<br>Rate Swap            | 10.000.000                     | N/A                                              | 14 Juli<br>2014/<br>July 14,<br>2014         | 3 Juli 2017/<br>July 3, 2017<br><br>Telah<br>diselesaikan<br>pada bulan<br>Januari 2016/<br>Settled in<br>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/<br><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<br>Tbk                        | Perjanjian<br>swap atas<br>suku<br>bunga/<br>Interest<br>Rate Swap            | 10.000.000                     | N/A                                              | 14 Juli<br>2014/<br>July 14,<br>2014         | 3 Juli 2017/<br>July 3, 2017<br><br>Telah<br>diselesaikan<br>pada bulan<br>Januari 2016/<br>Settled in<br>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/<br><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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Nominal/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date   | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$        | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                            |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| PT Bank DBS<br>Indonesia        | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 71.794.872                    | Rp700.000.000.000                                | 15 Maret<br>2013 */<br>March 15,<br>2013 * | 15 Maret 2018/<br>March 15,<br>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/<br><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<br>Tbk          | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 41.025.641                    | Rp400.000.000.000                                | 15 Maret<br>2013 */<br>March 15,<br>2013 * | 15 Maret 2018/<br>March 15,<br>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/<br><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<br>Chartered Bank      | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 20.512.820                    | Rp200.000.000.000                                | 15 Maret<br>2013 */<br>March 15,<br>2013 * | 15 Maret 2018/<br>March 15,<br>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/<br><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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties           | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date            | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                                     |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Bank of Tokyo -<br>Mitsubishi UFJ,<br>Ltd | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 20.512.820                     | Rp200.000.000.000                                | 15 Maret<br>2013 */<br>March 15,<br>2013 *          | 15 Maret<br>2018/<br>March 15,<br>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/<br>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<br>Indonesia                  | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 31.088.083                     | Rp300.000.000.000                                | 19<br>Desember<br>2012 */<br>December<br>19, 2012 * | 19 Desember<br>2017/<br>December 19,<br>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/<br>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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date              | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date                                                                                       | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                                       |                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Standard<br>Chartered Bank      | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 20.725.389                     | Rp200.000.000.000                                | 19<br>Desember<br>2012 */<br>December<br>19, 2012 *   | 19 Desember<br>2017/<br>December 19,<br>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/<br><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 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.</i> |
| PT Bank DBS<br>Indonesia        | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 41.731.873                     | Rp400.000.000.000                                | 27<br>September<br>2012 */<br>September<br>27, 2012 * | 24 September<br>2015/<br>September 24,<br>2015<br><br>Telah<br>diselesaikan<br>pada bulan<br>September<br>2015/<br>Settled in<br>September<br>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/<br><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 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.</i> |

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties           | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date              | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date                                                                                          | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                                       |                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Standard<br>Chartered Bank                | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 52.164.841                     | Rp500.000.000.000                                | 27<br>September<br>2012 */<br>September<br>27, 2012 * | 24 September<br>2015/<br>September<br>24, 2015<br><br>Telah<br>diselesaikan<br>pada bulan<br>September<br>2015/<br>Settled in<br>September<br>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/<br><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 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.</i> |
| Bank of Tokyo -<br>Mitsubishi UFJ,<br>Ltd | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 52.164.841                     | Rp500.000.000.000                                | 27<br>September<br>2012 */<br>September<br>27, 2012 * | 24<br>September<br>2015/<br>September<br>24, 2015<br><br>Telah<br>diselesaikan<br>pada bulan<br>September<br>2015/<br>Settled in<br>September<br>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/<br><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 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.</i> |

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties | Jenis/<br>Type                                                                | Nilai Notional/Notional amount |                                                  | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final<br>exchange<br>date | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 |                                                                               | Dalam AS\$/<br>In US\$         | Dalam mata uang<br>asing/ In foreign<br>currency |                                          |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| PT DBS Bank<br>Indonesia        | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 78.947.368                     | Rp750.000.000.000                                | 19 Juni<br>2012*/<br>June 19,<br>2012 *  | 19 Juni 2017/<br>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/<br><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 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.</i>         |
| Standard<br>Chartered Bank      | Perjanjian<br>swap atas<br>mata uang<br>silang/<br>Cross-<br>currency<br>swap | 78.947.368                     | Rp750.000.000.000                                | 19 Juni<br>2012*/<br>June 19,<br>2012 *  | 19 Juni<br>2017/<br>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/<br><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 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.</i> |

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

| Pihak Ketiga/<br>Counterparties | Jenis/<br>Type                                                      | Jumlah<br>Kuantitas<br>Notional/<br>Total Notional<br>Quantity | Tanggal<br>Efektif/<br>Effective<br>date | Tanggal<br>Pertukaran<br>Akhir/<br>Final exchange<br>date | Syarat dan ketentuan/<br>Terms and conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| DBS Bank Ltd                    | Perjanjian<br>swap<br>komoditas/<br>Commodity<br>swaps<br>agreement | 180.000 barel/<br>180,000 barrels                              | 1 Juli 2016/<br>July 1, 2016             | 1 Januari 2018/<br>January 1, 2018                        | <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus membayar/<br/>If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company should pay.</p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi dan sama atau lebih tinggi dari harga kesepakatan terendah, maka bank dan Perusahaan tidak membayar/<br/>If the floating price in respect of a payment date is lower than the upper strike and equal to or greater than the lower stiker price, then neither the Bank nor the Company shall pay.</p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, bank harus membayar/<br/>If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, bank shall pay.</p> |

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

**26. PINJAMAN BANK**

**26. BANK LOANS**

|                                                                         | 2016                 | 2015                 |                                          |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------------|
| Pinjaman bank jangka pendek                                             | 16.000.000           | -                    | Short-term bank loan                     |
| Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun | 230.534.877          | 179.777.122          | Long-term bank loans - current portion   |
|                                                                         | 246.534.877          | 179.777.122          |                                          |
| Pinjaman bank jangka panjang - bagian pinjaman jangka panjang           | 1.017.959.484        | 916.368.466          | Long-term bank loans - long-term portion |
| <b>Jumlah</b>                                                           | <b>1.264.494.361</b> | <b>1.096.145.588</b> | <b>Total</b>                             |
| Dikurangi diskonto yang belum Diamortisasi                              | 10.465.317           | 8.428.641            | Less unamortized discount                |
| Neto                                                                    | 1.254.029.044        | 1.087.716.947        | Net                                      |
| Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun                      | 244.476.617          | 179.502.491          | Less current portion                     |
| <b>Bagian jangka panjang</b>                                            | <b>1.009.552.427</b> | <b>908.214.456</b>   | <b>Long-term portion</b>                 |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

| 2016                                                           |                      |                              |                                                                       |                                   |                                                                 |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Kreditur                                                       | Jumlah/<br>Total     | Jangka<br>Pendek/<br>Current | Jatuh Tempo<br>Dalam Satu<br>Tahun/<br>Maturing<br>Within One<br>Year | Jangka<br>Panjang/<br>Non-current | Lenders                                                         |
| <b>Dolar AS</b>                                                |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>US Dollar</b>                                                |
| <b>Pihak ketiga</b>                                            |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>Third parties</b>                                            |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                  | 800.000.000          | -                            | 125.000.000                                                           | 675.000.000                       | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                   |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                      | 142.500.000          | -                            | 5.000.000                                                             | 137.500.000                       | PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                       |
| PT Bank ICBC Indonesia                                         | 50.000.000           | -                            | 50.000.000                                                            | -                                 | PT Bank ICBC Indonesia                                          |
| PT Bank Bukopin Tbk                                            | 22.742.606           | -                            | 5.642.351                                                             | 17.100.255                        | 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<br>Corporation                         | 189.950.000          | -                            | 42.600.000                                                            | 147.350.000                       | Sumitomo Mitsui Banking<br>Corporation                          |
| The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation Ltd           | 16.000.000           | 16.000.000                   | -                                                                     | -                                 | The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation Ltd            |
| Sub-jumlah                                                     | 1.221.192.606        | 16.000.000                   | 228.242.351                                                           | 976.950.255                       | Sub-total                                                       |
| <b>Rupiah</b>                                                  |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>Rupiah</b>                                                   |
| <b>Pihak ketiga</b>                                            |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>Third party</b>                                              |
| PT Bank Bukopin Tbk (dalam<br>mata uang asli:<br>Rp582 miliar) | 43.301.755           | -                            | 2.292.526                                                             | 41.009.229                        | PT Bank Bukopin Tbk (in<br>original currency:<br>Rp582 billion) |
| Dikurangi diskonto yang belum<br>diamortisasi                  | 10.465.317           | -                            | 2.058.260                                                             | 8.407.057                         | Less unamortized discount                                       |
| <b>Jumlah</b>                                                  | <b>1.254.029.044</b> | <b>16.000.000</b>            | <b>228.476.617</b>                                                    | <b>1.009.552.427</b>              | <b>Total</b>                                                    |
| 2015                                                           |                      |                              |                                                                       |                                   |                                                                 |
| Kreditur                                                       | Jumlah/<br>Total     | Jangka<br>Pendek/<br>Current | Jatuh Tempo<br>Dalam Satu<br>Tahun/<br>Maturing<br>Within One<br>Year | Jangka<br>Panjang/<br>Non-current | Lenders                                                         |
| <b>Dolar AS</b>                                                |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>US Dollar</b>                                                |
| <b>Pihak ketiga</b>                                            |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>Third parties</b>                                            |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                  | 590.000.000          | -                            | 120.000.000                                                           | 470.000.000                       | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                   |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                      | 185.000.000          | -                            | 42.500.000                                                            | 142.500.000                       | PT Bank Negara Indonesia<br>(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<br>Corporation                         | 200.000.000          | -                            | 10.050.000                                                            | 189.950.000                       | Sumitomo Mitsui Banking<br>Corporation                          |
| Sub-jumlah                                                     | 1.052.201.884        | -                            | 177.701.982                                                           | 874.499.902                       | Sub-total                                                       |
| <b>Rupiah</b>                                                  |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>Rupiah</b>                                                   |
| <b>Pihak ketiga</b>                                            |                      |                              |                                                                       |                                   | <b>Third party</b>                                              |
| PT Bank Bukopin Tbk (dalam<br>mata uang asli:<br>Rp606 miliar) | 43.943.704           | -                            | 2.075.140                                                             | 41.868.564                        | PT Bank Bukopin Tbk (in<br>original currency:<br>Rp606 billion) |
| Dikurangi diskonto yang belum<br>diamortisasi                  | 8.428.641            | -                            | 274.631                                                               | 8.154.010                         | Less unamortized discount                                       |
| <b>Jumlah</b>                                                  | <b>1.087.716.947</b> | <b>-</b>                     | <b>179.502.491</b>                                                    | <b>908.214.456</b>                | <b>Total</b>                                                    |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Loan effectivity date | Jadwal pelunasan/<br>Repayment schedule                                                                                                                           | Jaminan/Security                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Perusahaan/The Company</b>                                                            |                                                    |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                       |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                                                         |                                                    |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                       |
| Fasilitas Kredit Transaksi Khusus I/<br><i>Special Transaction Credit Facility I</i>     | April 2011/<br><i>April 2011</i>                   | April 2016/<br><i>April 2016</i><br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada September 2015/<br><i>This facility has been fully repaid in September 2015.</i> | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |
| Fasilitas Kredit Transaksi/<br><i>Special Transaction Credit Facility II</i>             | September 2011/<br><i>September 2011</i>           | September 2016/<br><i>September 2016</i><br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juli 2016/<br><i>This facility has been fully repaid in July 2016.</i>   | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |
| Fasilitas Kredit Transaksi Khusus III/<br><i>Special Transaction Credit Facility III</i> | Agustus 2014/<br><i>August 2014</i>                | Agustus 2017/<br><i>August 2017</i>                                                                                                                               | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |
| Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/<br><i>Special Transaction Credit Facility IV</i>   | Agustus 2014/<br><i>August 2014</i>                | Agustus 2019/<br><i>August 2019</i>                                                                                                                               | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |
| Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/<br><i>Special Transaction Credit Facility V</i>     | Agustus 2015/<br><i>August 2015</i>                | Agustus 2020/<br><i>August 2020</i>                                                                                                                               | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |
| Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/<br><i>Special Transaction Credit Facility VI</i>   | Agustus 2015/<br><i>August 2015</i>                | Agustus 2020/<br><i>August 2020</i>                                                                                                                               | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |
| Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/<br><i>Special Transaction Credit Facility VII</i> | Desember 2015/<br><i>December 2015</i>             | September 2020/<br><i>September 2020</i>                                                                                                                          | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br><i>The loan facility is unsecured by the Company.</i> |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

| Kreditur/Lenders                                                                                                       | Tanggal efektif pinjaman/<br>Loan effectivity date | Jadwal pelunasan/<br>Repayment schedule                                                                                                                     | Jaminan/Security                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Perusahaan/The Company</b>                                                                                          |                                                    |                                                                                                                                                             |                                                                                                                |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk<br><br>Fasilitas Kredit Modal Kerja/<br>Revolving Working Capital Loan Facility | Juli 2011/<br>July 2011                            | Juli 2016/<br>July 2016<br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juli 2016/<br>This facility has been fully repaid in July 2016.                     | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |
| Fasilitas Kredit Term Loan/<br>Term Loan Facility                                                                      | Januari 2015/<br>January 2015                      | Januari 2020/<br>January 2020                                                                                                                               | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |
| Fasilitas Kredit Term Loan/<br>Term Loan Facility                                                                      | September 2012/<br>September 2012                  | September 2015/<br>September 2015<br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada September 2015/<br>This facility has been fully repaid in September 2015. | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |
| Fasilitas Kredit Term Loan/<br>Term Loan Facility                                                                      | September 2015/<br>September 2015                  | September 2020/<br>September 2020                                                                                                                           | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |
| PT Bank ICBC Indonesia<br><br>Fasilitas Pinjaman Tetap atas Permintaan/<br>Fixed Loan on Demand                        | Februari 2014/<br>February 2014                    | Februari 2017/<br>February 2017                                                                                                                             | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |
| Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd<br><br>Fasilitas Kredit/<br>Revolving Credit Facility                               | Juli 2014/<br>July 2014                            | Juli 2017/<br>July 2017<br><br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Desember 2015/<br>This Facility has been fully repaid in December 2015.         | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |
| The Hongkong and Shanghai Bank Corporation<br><br>Fasilitas Perbankan Korporasi/<br>Corporate Facility agreement       | Juni 2016/<br>June 2016                            | Maret 2017/<br>March 2017                                                                                                                                   | Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/<br>The loan facility is unsecured by the Company. |

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Bank Loans (continued)



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Loan effectivity date | Jadwal pelunasan/<br>Repayment schedule                            | Jaminan/Security                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Api Metra Graha</b>               |                                                    |                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                               |
| PT Bank Bukopin Tbk                     |                                                    | Angsuran per kuartal sampai dengan/<br>Quarterly installment until |                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Fasilitas pertama/<br>First facility    | Oktober 2006/<br>October 2006                      | Desember 2018/<br>December 2018                                    | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
| Fasilitas kedua/<br>Second facility     | Oktober 2006/<br>October 2006                      | Desember 2018/<br>December 2018                                    | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
| Fasilitas keempat/<br>Fourth facility   | Februari 2008/<br>February 2008                    | Desember 2018/<br>December 2018                                    | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
| Fasilitas kelima/<br>Fifth facility     | April 2010/<br>April 2010                          | Desember 2018/<br>December 2018                                    | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
| Fasilitas keenam/<br>Sixth facility     | Januari 2012/<br>January 2012                      | Juni 2021/<br>June 2021                                            | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
| Fasilitas ketujuh/<br>Seventh facility  | Januari 2012/<br>January 2012                      | Juni 2021/<br>June 2021                                            | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
| Fasilitas kesembilan/<br>Ninth facility | Agustus 2015/<br>August 2015                       | Agustus 2025/<br>August 2025                                       | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).                                    |
|                                         |                                                    | Angsuran per bulan sampai dengan/<br>Monthly installment until     |                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Fasilitas kedelapan/<br>Eighth facility | Oktober 2014/<br>October 2014                      | Oktober 2021/<br>October 2021                                      | Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy dan gedung Trada, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/<br>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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Loan effectivity date | Jadwal pelunasan/<br>Repayment schedule                                                                                                                         | Jaminan/Security                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Medco E &amp; P Tomori Sulawesi</b>                                                                                                                                                                                                    |                                                    |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                    |
| Standard Chartered Bank<br>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk<br>Pinjaman Sindikasi untuk pendanaan Proyek Senoro/<br><i>Syndicated Loan for financing the Senoro Project</i>                                                                     | Juli 2013/<br>July 2013                            | Juni 2020/<br>June 2020<br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Mei 2015/<br><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/<br><i>Collateralized by pledge over the debt service account, operational account and fiduciary over the receivables.</i> |
| PT Bank ANZ Indonesia<br>PT Bank DBS Indonesia<br>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk<br>Standard Chartered Bank<br>Sumitomo Mitsui Banking Corporation<br><br>Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long term facility</i> | November 2015/<br>November 2015                    | Juni 2021/<br>June 2021                                                                                                                                         | Dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/<br><i>Collateralized by pledge over the debt service account, operational account and fiduciary over the receivables.</i> |
| <b>Medco Natuna Pte Ltd</b>                                                                                                                                                                                                                  |                                                    |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                    |
| ANZ Bank Ltd<br><br>Fasilitas Kredit <i>Term Loan/ Term Loan Facility</i>                                                                                                                                                                    | September 2016/<br>September 2016                  | September 2021/<br>September 2021<br>Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Desember 2016/<br><i>This Facility has been fully repaid in December 2016</i> | Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>account/ Collateralized by pledge over account.</i>                                                                                                                                     |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk<br>Singapore Branch                                                                                                                                                                                            | Desember 2016/<br>December 2016                    | Desember 2021/<br>December 2021                                                                                                                                 | Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>account/ Collateralized by pledge over account.</i>                                                                                                                                     |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**b. Fasilitas Bank**

|                         | 2016            |
|-------------------------|-----------------|
| Tingkat bunga per tahun |                 |
| Rupiah                  | 11,40% - 11,80% |
| Dolar Amerika Serikat   | 4,25% - 7,40%   |

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 neto konsolidasian; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian pinjaman.

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

**26. BANK LOANS (continued)**

**b. Bank Facilities**

|                         | 2015            | Interest rate per annum |
|-------------------------|-----------------|-------------------------|
|                         |                 | Rupiah                  |
| Tingkat bunga per tahun |                 |                         |
| Rupiah                  | 11,40% - 11,80% |                         |
| Dolar Amerika Serikat   | 3,74% - 7,40%   | United States Dollar    |

*Under its loan agreements, the Group 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 December 31, 2016 and 2015, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.*

*As of December 31, 2016, the Group has the following Unused Credit Bank Facilities and General Bank Facility:*

| Bank                                                 | Fasilitas/Facility                                                                                                                                               | Jumlah Fasilitas Maksimum/<br>Maximum Facility Amount | Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 31 Desember 2016/<br>Unused Portion of the Facility as of December 31, 2016 |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility</b> |                                                                                                                                                                  |                                                       |                                                                                                                       |
| Standard Chartered Bank, Jakarta                     | Fasilitas Perbankan/<br>Banking Facility                                                                                                                         | AS\$16.100.000/<br>US\$16,100,000                     | AS\$8.100.000/<br>US\$8,100,000                                                                                       |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                        | Fasilitas Non-Cash Loan/<br>Non-Cash Loan Facility                                                                                                               | AS\$100.000.000/<br>US\$100,000,000                   | AS\$86.658.005/<br>US\$86,658,005                                                                                     |
| PT Bank DBS Indonesia                                | Fasilitas Perbankan/<br>Banking Facility                                                                                                                         | AS\$100.000.000/<br>US\$100,000,000                   | AS\$15.000.000/<br>US\$15,000,000                                                                                     |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd    | Fasilitas Perbankan Korporasi (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)/<br>Corporate Facility Agreement (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan) | AS\$45.000.000/<br>US\$45,000,000                     | AS\$228.458/<br>US\$228,458                                                                                           |
| Alizz Islamic Bank                                   | Fasilitas Bank Garansi/<br>Bank Guarantee Facility                                                                                                               | AS\$30.000.000/<br>US\$30,000,000                     | AS\$ nihil/<br>US\$ nil                                                                                               |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**b. Fasilitas Bank (lanjutan)**

Perusahaan

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.

Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas sebagian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus I ("PTK I") dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri") sebesar AS\$30.000.000.

Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan melakukan penarikan sebesar AS\$10.000.000 atas Fasilitas KMK dari BNI. Penarikan tersebut digunakan untuk keperluan pembiayaan kembali.

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 pendanaan ulang dan belanja modal. Pada tanggal 31 Desember 2016, Perusahaan telah menggunakan fasilitas seluruh PTK V dan PTK VI.

**26. BANK LOANS (continued)**

**b. Bank Facilities (continued)**

The Company

On January 23, 2015, the Company partially repaid and cancelled the Revolving Working Capital Loan Facility ("KMK") 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 five years tenor 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.

On March 31, 2015, the Company partially repaid the Special Transaction Credit Facility I ("PTK I") with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri") amounting to US\$30,000,000.

On March 31, 2015, the Company withdrew US\$10,000,000 from the Revolving Working Capital Loan Facility from BNI. The proceeds were used for refinancing.

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 amounting to US\$100,000,000, respectively, with 5 years tenor. The purpose of these proceeds are for refinancing and capital expenditure. As of December 31, 2016, the Company has fully utilized the PTK V dan PTK VI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**b. Fasilitas Bank (lanjutan)**

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 1 September 2015, Perusahaan melakukan pelunasan atas sisa fasilitas Perjanjian Kredit Transaksi Khusus ("PTK I") dari Mandiri sebesar AS\$70.000.000.

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 28 September 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit *Term Loan* dengan BNI maksimum sebesar AS\$100.000.000. Fasilitas Kredit ini akan dipakai untuk keperluan pembiayaan kembali dan akan 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.

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 23 Desember 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dan pembatalan atas fasilitas kredit dari Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, cabang Jakarta ("BTMU") sebesar AS\$30.000.000.

**26. BANK LOANS (continued)**

**b. Bank Facilities (continued)**

The Company (continued)

*On September 1, 2015, the Company partially repaid the Special Transaction Credit Facility I ("PTK I") from Mandiri amounting to US\$70,000,000.*

*On September 24, 2015, the Company prepaid the Term Loan Credit from BNI with maximum facility up to Rp1,400,000,000,000.*

*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.*

*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 December 23, 2015, the Company fully repaid and cancelled the credit facility from Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, Jakarta Branch ("BTMU") amounting to US\$30,000,000.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**b. Fasilitas Bank (lanjutan)**

Perusahaan (lanjutan)

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 yaitu fasilitas kredit dari Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, Cabang Jakarta sebesar AS\$30.000.000.

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.

Pada tanggal 27 Desember 2016, Perusahaan melakukan penarikan sejumlah AS\$16.000.000 dari fasilitas *Revolving Loan* dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd dan akan melunasi fasilitas tersebut pada tanggal 27 Maret 2017.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

Pada tanggal 24 November 2015, MEPTS menandatangani perjanjian kredit 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.

Medco Natuna Pte Ltd

Pada tanggal 27 Desember 2016, Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL") menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$230.000.000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 27 Desember 2021. Pada tanggal 29 Desember 2016, MNPL telah menggunakan seluruh fasilitas tersebut.

**26. BANK LOANS (continued)**

**b. Bank Facilities (continued)**

The Company (continued)

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 repayment of the underlying exposure which is credit facility from Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, Jakarta Branch amounting to US\$30,000,000.

On July 15, 2016, the Company has fully repaid Special Transaction Credit Facility ("PTK") II from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") of US\$95 million.

On August 20, 2016, the Company has fully drawdown credit facility of PTK VI from Bank Mandiri of US\$100 million.

On December 27, 2016, , the Company made a drawdown of US\$16,000,000 from Revolving Loan Facility from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd and will be fully repaid in on March 27, 2017.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

On November 24, 2015, MEPTS signed 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.

Medco Natuna Pte Ltd

On December 27, 2016, Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL") signed credit facility with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$230,000,000 and will mature on December 27, 2021. On December 29, 2016, MNPL has fully utilized the facility.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT**

|                                            | 2016               | 2015               |                                 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| <u>Wesel Jangka Menengah</u>               |                    |                    | <u>Medium Term Notes</u>        |
| Jatuh tempo pada tahun 2018                | 74.426.913         | 72.490.033         | Due in 2018                     |
| Jatuh tempo pada tahun 2019                | 55.000.000         | -                  | Due in 2019                     |
|                                            | 129.426.913        | 72.490.033         |                                 |
| Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi | (1.882.050)        | (490.686)          | Less unamortized discount       |
| Neto                                       | 127.544.863        | 71.999.347         | Net                             |
| <b>Bagian jangka panjang</b>               | <b>127.544.863</b> | <b>71.999.347</b>  | <b>Long-term portion</b>        |
| <u>Obligasi Rupiah</u>                     |                    |                    | <u>Rupiah Bonds</u>             |
| Jatuh tempo pada tahun 2017                | 148.853.826        | 144.980.065        | Due in 2017                     |
| Jatuh tempo pada tahun 2018                | 111.640.369        | 108.735.049        | Due in 2018                     |
| Jatuh tempo pada tahun 2019                | 83.506.996         | -                  | Due in 2019                     |
| Jatuh tempo pada tahun 2021                | 121.241.441        | -                  | Due in 2021                     |
| Jatuh tempo pada tahun 2023                | 1.711.819          | -                  | Due in 2023                     |
|                                            | 466.954.451        | 253.715.114        | Total                           |
| Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi | (1.363.853)        | (768.287)          | Less unamortized discount       |
| Neto                                       | 465.590.598        | 252.946.827        | Net                             |
| <b>Dikurangi bagian jangka pendek</b>      | <b>148.700.823</b> | <b>-</b>           | <b>Less current portion</b>     |
| <b>Bagian jangka panjang</b>               | <b>316.889.775</b> | <b>252.946.827</b> | <b>Long-term portion</b>        |
| <u>Obligasi Dolar AS</u>                   |                    |                    | <u>US Dollar Bonds</u>          |
| Jatuh tempo pada tahun 2016                | -                  | 79.000.000         | Due in 2016                     |
| Jatuh tempo pada tahun 2017                | 17.858.811         | 18.784.000         | Due in 2017                     |
|                                            | 17.858.811         | 97.784.000         |                                 |
| Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi | (16.918)           | (213.675)          | Less unamortized discount       |
| Jumlah                                     | 17.841.893         | 97.570.325         | Total                           |
| <b>Dikurangi bagian jangka pendek</b>      | <b>17.841.893</b>  | <b>78.827.354</b>  | <b>Less current portion</b>     |
| <b>Bagian jangka panjang</b>               | <b>-</b>           | <b>18.742.971</b>  | <b>Long-term portion</b>        |
| <u>Obligasi Dolar Singapura</u>            |                    |                    | <u>Singapore Dollar Bonds</u>   |
| Jatuh tempo pada tahun 2018                | 68.916.970         | 70.686.408         | Due in 2018                     |
|                                            | 68.916.970         | 70.686.408         |                                 |
| Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi | (582.787)          | (713.351)          | Less unamortized discount       |
| Neto                                       | 68.334.183         | 69.973.057         | Net                             |
| <b>Bagian jangka panjang</b>               | <b>68.334.183</b>  | <b>69.973.057</b>  | <b>Long-term portion</b>        |
| <u>Tingkat bunga per tahun</u>             |                    |                    | <u>Interest rates per annum</u> |
| Rupiah                                     | 8,75% - 11,20%     | 8,75% - 11,20%     | Rupiah                          |
| Dolar AS                                   | 5,20% - 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Long-Term Debt                                                     | Pokok/<br>Principal                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Peringkat/<br>Rating                                         | Terdaftar/<br>Listed                                       | Jatuh Tempo/<br>Maturity                                                                                                                                                                                                                                         | Kupon/<br>Coupon                                                         | Jaminan/<br>Security                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Perusahaan/The Company</b>                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                              |                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                  | (p.a)                                                                    |                                                                                         |
| Obligasi Berkelanjutan AS\$ II/<br>US\$ Shelf Registered Bonds I                            | AS\$100.000.000<br><br>Tahap pertama<br>sejumlah<br>AS\$50.000.000/<br>First phase<br>amounting to<br>US\$50,000,000<br><br>Tahap kedua sejumlah<br>AS\$30.000.000/<br>Second phase<br>amounting to<br>US\$30,000,000<br><br>Tahap ketiga sejumlah<br>AS\$20.000.000/<br>Third phase amounting<br>to US\$20,000,000 | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : A+<br>(2015) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | Juli 2016/July 2016<br>Telah dilunasi pada<br>Juli 2016/<br>Has been fully<br>repaid in July 2016<br><br>November 2016/<br>November 2016<br>Telah dilunasi pada<br>November 2016/<br>Has been fully<br>repaid in November<br>2016<br><br>Juli 2017/<br>July 2017 | 6,05%<br>terutang<br>setiap<br>kuartal/<br>6.05%<br>payable<br>quarterly | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan agunan<br>khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| Obligasi Rupiah III Tahun 2012/<br>Rupiah Bonds III Year 2012                               | Rp1.500.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$157.894.737/<br>Rp1,500,000,000,000<br>and swapped into<br>US\$157,894,737                                                                                                                                                               | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : A+<br>(2015) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | Juni 2017/<br>June 2017                                                                                                                                                                                                                                          | 8,75%<br>Terutang<br>setiap<br>kuartal/<br>8.75%<br>Payable<br>quarterly | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan agunan<br>khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| Obligasi Berkelanjutan Rupiah I<br>Tahap I/<br>Rupiah Shelf Registered<br>Bonds I Phase I   | Tahap pertama<br>sejumlah<br>Rp500.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$51.813.471/<br>First phase amounting<br>to<br>Rp500,000,000,000<br>and swapped into<br>US\$51,813,471                                                                                                         | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : A+<br>(2015) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | Desember 2017/<br>December 2017                                                                                                                                                                                                                                  | 8,80%<br>Terutang<br>setiap<br>kuartal/<br>8.80%<br>Payable<br>quarterly | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan<br>agunan khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| Obligasi Berkelanjutan Rupiah I<br>Tahap II/<br>Rupiah Shelf Registered<br>Bonds I Phase II | Tahap kedua sejumlah<br>Rp1.500.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$153.846.154/<br>Second phase<br>amounting to<br>Rp1,500,000,000,000<br>and swapped into<br>US\$153,846,154                                                                                                       | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : A+<br>(2015) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | Maret 2018/<br>March 2018                                                                                                                                                                                                                                        | 8,85%<br>Terutang<br>setiap<br>kuartal/<br>8.85%<br>Payable<br>Quarterly | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan agunan<br>khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| Wesel Jangka Menengah IV/<br>Medium Term Note IV                                            | Rp1.000.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$81.833.061/<br>Rp1,000,000,000,000<br>and swapped into<br>US\$81,833,061                                                                                                                                                                 | Non-rated                                                    | -                                                          | Oktober 2018/<br>October 2018                                                                                                                                                                                                                                    | 11,2%<br>Terutang<br>setiap<br>kuartal/<br>11.2%<br>Payable<br>Quarterly | Wesel ini tidak dijamin<br>dengan agunan<br>khusus/<br>These notes are<br>unsecured.    |
| Wesel Jangka Menengah V/<br>Medium Term Note V                                              | AS\$55.000.000 /<br>US\$55,000,000                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Non-rated                                                    | -                                                          | November 2019/<br>November 2019                                                                                                                                                                                                                                  | 5,2%<br>Terutang<br>setiap<br>kuartal/<br>5.2%<br>Payable<br>Quarterly   | Wesel ini tidak dijamin<br>dengan agunan<br>khusus/<br>These notes are<br>unsecured.    |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Long-Term Debt                                                         | Pokok/<br>Principal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Peringkat/<br>Rating                                            | Terdaftar/<br>Listed                                       | Jatuh Tempol/<br>Maturity                                                                                                     | Kupon/<br>Coupon                                                                                                                                                                                                                              | Jaminan/<br>Security                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Perusahaan (lanjutan)/<br/>The Company (continued)</b>                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                 |                                                            |                                                                                                                               | (p.a)                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                         |
| Obligasi Berkelanjutan Rupiah<br>II Tahap I/<br>Rupiah Shelf Registered Bonds<br>II Phase I     | Seri A<br>Rp27.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$24.866.920,15/<br>Tranche A<br>Rp327.000.000.000 and<br>swapped into<br>US\$24.866.920.15<br>Seri B<br>Rp923.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$70.190.114,07/<br>Tranche B<br>Rp923.000.000.000 and<br>swapped into<br>AS\$70.190.114.07  | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : AA-<br>+ (2016) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | Juli 2019/<br>July 2019<br><br><br><br>Juli 2021/<br>July 2021                                                                | 10,80%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>10,80%<br>Payable<br>quarterly<br><br><br>11,30%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>11,30%<br>Payable<br>quarterly                                                                                    | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan<br>agunan khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| Obligasi Berkelanjutan Rupiah<br>II Tahap II/<br>Rupiah Shelf Registered Bonds<br>II Phase II   | Seri A<br>Rp549.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$42.475.822,15/<br>Tranche A<br>Rp549.000.000.000 and<br>swapped into<br>AS\$42.475.822.15<br>Seri B<br>Rp701.000.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$54.235.976,79/<br>Tranche B<br>Rp701.000.000.000 and<br>swapped into<br>AS\$54.235.976.79 | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : AA-<br>+ (2016) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | September 2019/<br>September 2019<br><br><br><br>September 2021/<br>September 2021                                            | 10,80%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>10,80%<br>Payable<br>quarterly<br><br><br>11,30%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>11,30%<br>Payable<br>quarterly                                                                                    | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan<br>agunan khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| Obligasi Berkelanjutan Rupiah<br>II Tahap III/<br>Rupiah Shelf Registered Bonds<br>II Phase III | Seri A/Tranche A<br>Rp246.000.000.000<br><br>Seri B/Tranche B<br>Rp5.000.000.000<br><br>Seri C/Tranche C<br>Rp23.000.000.000                                                                                                                                                                                                                                 | PT Pemeringkat<br>Efek Indonesia<br>(PEFINDO) : AA-<br>+ (2016) | Bursa Efek<br>Indonesia/<br>Indonesia<br>Stock<br>Exchange | Desember 2019/<br>December 2019<br><br><br><br>Desember 2021/<br>December 2021<br><br><br><br>Desember 2023/<br>December 2023 | 10,80%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>10,80%<br>Payable<br>quarterly<br><br><br>11,30%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>11,30%<br>Payable<br>quarterly<br><br><br>11,80%<br>Terutang<br>setiap kuartal/<br>11,80%<br>Payable<br>quarterly | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan<br>agunan khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |
| <b>Medco Energi Global Pte Ltd</b>                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                 |                                                            |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                         |
| Obligasi Dolar Singapura/<br>Singapore Dollar Bonds                                             | S\$100.000.000<br>Dilanjutkan dengan<br>transaksi swap menjadi<br>AS\$74.906.367/<br>S\$100.000.000<br>and swapped into<br>US\$74.906.367                                                                                                                                                                                                                    | Non-rated                                                       | Bursa Efek<br>Singapura/<br>Singapore<br>Stock<br>Exchange | Mei 2018/<br>May 2018                                                                                                         | 5,9%<br>Terutang<br>setiap<br>setengah<br>tahun/<br>5,9% Payable<br>semi-annually                                                                                                                                                             | Obligasi ini tidak<br>dijamin dengan agunan<br>khusus/<br>These bonds are<br>unsecured. |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

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 netto konsolidasian dan harus memenuhi rasio keuangan tertentu.

**a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman**

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi pembatasan atas semua liabilitas jangka panjang.

Manajemen menyatakan bahwa selama periode pelaporan dan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas obligasi yang telah jatuh tempo.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 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, Obligasi Rupiah III Tahun 2012, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I dan II dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I, II dan III adalah PT Bank Mega Tbk. Grup juga telah menunjuk Bank of New York Mellon Corporation sebagai Wali Amanat untuk Program *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN).

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

*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 December 31, 2016 and 2015, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all long-term obligations.*

*Management represented that during the reporting periods and as of the completion date of the consolidated financial statements, the Group has never defaulted on paying its maturing bonds.*

*As of December 31, 2016 and 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, Rupiah Bonds III Year 2012, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase I and II and Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I, II and III is PT Bank Mega Tbk. The Group has also appointed Bank of New York Mellon Corporation to act as Trustee for its Multicurrency Medium Term Notes (MTN) Programme.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

**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 Singapura 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 pendanaan ulang.

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 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 15 Juli 2016, Perusahaan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahun 2016 dengan jumlah maksimal sebesar 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 seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp327.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp923.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap I ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

**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.

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 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.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase I are used for refinancing and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

c. Lain-lain (lanjutan)

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 seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp549.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp701.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap II ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 21 Desember 2016, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap II sebesar Rp 274.000.000.000 ("PUB II Tahap III") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp246.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp5.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp23.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap III ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

**28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI**

Kepentingan nonpengendali atas Entitas Anak terkait dengan Medco Oman LLC dan PT Meta Adhya Tirta Umbulan.

Pada tanggal 19 Mei 2016 dan 26 Oktober 2016, Medco LLC membayar dividen untuk tahun 2015 sebesar AS\$17.500.000, dimana sebesar AS\$5.600.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal-tanggal 28 Januari 2015 dan 27 Oktober 2015, Medco LLC membayar dividen untuk tahun 2014 sebesar AS\$20.000.000, dimana sebesar AS\$6.400.000 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.

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

c. Others (continued)

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.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase II are used for refinancing and capital expenditures.

On December 21, 2016, the Company has issued PUB II with issuance of the third phase amounting to Rp274,000,000,000 ("PUB II Phase III") which consist of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp246,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp5,000,000,000 with 5 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp23,000,000,000 with 7 year tenor

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase III are used for refinancing and capital expenditures.

**28. NON-CONTROLLING INTERESTS**

Non-controlling interests in Subsidiary pertains to Medco Oman LLC and PT Meta Adhya Tirta Umbulan.

On May 19, 2016 and October 26, 2016, Medco LLC paid dividend for the year 2015 amounting to US\$17,500,000, wherein, dividends amounting to US\$5,600,000 was paid to non-controlling interest.

On January 28, 2015 and October 27, 2015, Medco LLC paid dividend for the year 2014 amounting to US\$20,000,000, wherein, dividends amounting to US\$6,400,000 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)**

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.

**28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)**

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. MODAL SAHAM**

**29. CAPITAL STOCK**

| 2016                                                              |                                      |                                                          |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pemegang Saham / Shareholders                                     | Jumlah Saham/<br>Number of<br>Shares | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage of<br>Ownership | Jumlah / Amount    |                    |
|                                                                   |                                      |                                                          | Rp'000             | AS\$/US\$          |
| Encore Energy Pte Ltd                                             | 1.190.177.373                        | 36,44%                                                   | 119.017.737        | 36.131.937         |
| 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                                      | 237.433.300                          | 7,27%                                                    | 23.743.330         | 7.207.138          |
| Mitsubishi UFJ                                                    | 499.215.633                          | 15,28%                                                   | 49.921.563         | 15.153.376         |
| Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/<br>Public (each below 5%) | 638.599.644                          | 19,55%                                                   | 63.859.965         | 19.379.453         |
| 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          |
| <b>Jumlah/Total</b>                                               | <b>3.332.451.450</b>                 |                                                          | <b>333.245.145</b> | <b>101.154.464</b> |

  

| 2015                                                              |                                      |                                                          |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pemegang Saham / Shareholders                                     | Jumlah Saham/<br>Number of<br>Shares | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage of<br>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 Multifabrindo 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%)/<br>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          |
| <b>Jumlah/Total</b>                                               | <b>3.332.451.450</b>                 |                                                          | <b>333.245.145</b> | <b>101.154.464</b> |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. MODAL SAHAM (lanjutan)**

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 treasury Perusahaan.

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 treasury Perusahaan dengan tetap mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan pasar modal.

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.

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.

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.

**29. CAPITAL STOCK (continued)**

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. MODAL SAHAM (lanjutan)**

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 treasuri untuk program opsi saham oleh karyawan dan manajemen sebanyak maksimal 5%.

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 treasuri sebanyak 390.454.500 lembar kepada Clio Capital Ventures Limited yang merupakan jumlah seluruh saham hasil pembelian kembali Perusahaan.

Perusahaan melakukan pembukuan atas transaksi saham treasuri dengan menggunakan metode nilai nominal (Catatan 2q).

**29. CAPITAL STOCK (continued)**

*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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 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).

Pada 17 October 2016, Mitsubishi UFJ telah menyelesaikan transaksi pembelian saham Perusahaan yang sebelumnya dimiliki oleh Encore Energy Pte Ltd sejumlah 499.215.633 lembar saham yang merepresentasikan 15,28% kepemilikan.

**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 December 31, 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).

On October 17, 2016, Mitsubishi UFJ has completed the purchase of the Company Shares which previously was owned by Encore Energy Pte Ltd in a total of 499,215,633 shares which represent 15.28% of ownerships.

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Akun ini terdiri dari:

|                                                                                                      | 2016               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999 | 139.908.988        |
| Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994          | 33.500.000         |
| Penjualan kembali saham                                                                              | 1.073.325          |
| Pembagian saham bonus pada tahun 1998                                                                | (32.254.579)       |
| Penurunan modal disetor dari saham treasury                                                          | (36.383.224)       |
| Penjualan kembali saham treasury                                                                     | 74.812.936         |
| <b>Jumlah</b>                                                                                        | <b>180.657.446</b> |

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

This account consists of:

|               | 2015               |                                                                                  |
|---------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|               | 139.908.988        | Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999 |
|               | 33.500.000         | Sale of 22,000,000 shares through public offering in 1994                        |
|               | 1.073.325          | Resale of shares                                                                 |
|               | (32.254.579)       | Distribution of bonus shares in 1998                                             |
|               | (35.552.831)       | Deduction of additional paid-in capital on treasury stock                        |
|               | 74.812.936         | Resale of treasury stock                                                         |
| <b>Jumlah</b> | <b>181.487.838</b> | <b>Total</b>                                                                     |

**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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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

|                               | 2016               | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |                       |
|-------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Penjualan minyak dan gas neto | 583.027.141        | 575.275.962                                                      | Net oil and gas sales |
| Pendapatan dari sewa          | 17.324.687         | -                                                                | Revenue from rental   |
| <b>Jumlah</b>                 | <b>600.351.828</b> | <b>575.275.962</b>                                               | <b>Total</b>          |

b. Berdasarkan pelanggan

|                                             | 2016               | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |                                             |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <u>Pihak berelasi</u>                       |                    |                                                                  | <u>Related parties</u>                      |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk | 1.455.772          | -                                                                | PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk |
| PT Medco Power Indonesia                    | 620.967            | -                                                                | PT Medco Power Indonesia                    |
| PT Medco Intidnamika                        | 442.180            | -                                                                | PT Medco Intidnamika                        |
| Petro Diamond Singapore Pte Ltd             | -                  | 156.431.885                                                      | Petro Diamond Singapore Pte Ltd             |
| PT Donggi Senoro LNG                        | -                  | 38.945.412                                                       | PT Donggi Senoro LNG                        |
| Petro Diamond Co Ltd,<br>Hong Kong          | -                  | 11.899.904                                                       | Petro Diamond Co Ltd,<br>Hong Kong          |
| <u>Pihak ketiga</u>                         |                    |                                                                  | <u>Third parties</u>                        |
| Pelanggan dalam negeri                      | 267.733.058        | 208.005.538                                                      | Local customers                             |
| Pelanggan luar negeri                       | 330.099.851        | 159.993.223                                                      | Foreign customers                           |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>600.351.828</b> | <b>575.275.962</b>                                               | <b>Total</b>                                |

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

The details of revenues from customers which exceeded 10% of the total revenues, are as follows:

|                                           | 2016               | 2015               |                                        |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|
| Petro Diamond Singapore Pte Ltd           | 148.908.594        | 156.431.885        | Petro Diamond Singapore Pte Ltd        |
| PT Perusahaan Listrik<br>Negara (Persero) | 96.007.806         | -                  | PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) |
| Petroleum Development Oman LLC            | 93.573.502         | 98.586.418         | Petroleum Development Oman LLC         |
| PT Donggi Senoro LNG                      | 78.079.292         | 38.945.412         | PT Donggi Senoro LNG                   |
| <b>Jumlah</b>                             | <b>416.569.194</b> | <b>293.963.715</b> | <b>Total</b>                           |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA**

Grup mempunyai beban-beban sebagai berikut dalam mengoperasikan, memproses dan menjual produk dan jasanya:

a. Biaya Produksi dan *Lifting*

Akun ini terdiri dari:

|                                        | 2016               |
|----------------------------------------|--------------------|
| Biaya kontrak minyak dan gas bumi      | 88.316.920         |
| Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan | 70.940.270         |
| Operasi dan pemeliharaan               | 36.693.582         |
| Pendukung operasi                      | 8.141.751          |
| Biaya pipa dan transportasi            | 959.146            |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>205.051.669</b> |

b. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

|                                 | 2016               | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |
|---------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|
| Operasi minyak dan gas bumi     | 110.247.019        | 113.813.926                                                      |
| Properti Investasi (Catatan 15) | 9.527.180          | -                                                                |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>119.774.199</b> | <b>113.813.926</b>                                               |

c. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

|                            | 2016             | 2015             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <i>Overhead</i> eksplorasi | 6.984.389        | 6.672.864        |
| Sumur kering               | 32.043           | 138.404          |
| <b>Jumlah</b>              | <b>7.016.432</b> | <b>6.811.268</b> |

d. Biaya Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKK Migas dan PT Pertamina Hulu Energi. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

e. Biaya Sewa

Akun ini terutama terdiri dari biaya operasional AMG.

**33. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS**

The Group incurred the following costs to operate, process and sell its products and services:

a. Production and Lifting Costs

This account consists of:

|              | 2015               |                                  |
|--------------|--------------------|----------------------------------|
|              | 84.549.423         | Cost for oil and gas contracts   |
|              | 69.507.283         | Field operations overhead        |
|              | 48.827.148         | Operations and maintenance       |
|              | 5.628.695          | Operational support              |
|              | 6.753.058          | Pipeline and transportation fees |
| <b>Total</b> | <b>215.265.607</b> |                                  |

b. Depreciation, Depletion and Amortization

This account represents depreciation, depletion and amortization for the following:

|              | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |                                 |
|--------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|              | 113.813.926                                                      | Oil and gas operations          |
|              | -                                                                | Investment Properties (Note 15) |
| <b>Total</b> | <b>113.813.926</b>                                               |                                 |

c. Exploration Expenses

This account consists of:

|              | 2015             |                      |
|--------------|------------------|----------------------|
|              | 6.672.864        | Exploration overhead |
|              | 138.404          | Dry hole             |
| <b>Total</b> | <b>6.811.268</b> |                      |

d. Cost of Crude Oil Purchases

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKK Migas and PT Pertamina Hulu Energi. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the years ended December 31, 2016 and 2015.

e. Cost of Rental

This account mainly represents operational costs of AMG.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**34. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI**

|                                                | 2016              |
|------------------------------------------------|-------------------|
| <b><u>Umum dan administrasi</u></b>            |                   |
| Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya           | 47.466.350        |
| Honorarium profesional                         | 9.856.000         |
| Beban kontrak                                  | 2.617.342         |
| Jasa                                           | 2.398.486         |
| Perawatan dan perbaikan                        | 2.158.556         |
| Asuransi                                       | 1.638.735         |
| Peralatan dan perlengkapan kantor              | 1.437.282         |
| Penyusutan (Catatan 14)                        | 1.199.151         |
| Transportasi                                   | 806.992           |
| Pendidikan                                     | 287.009           |
| Sewa                                           | 103.644           |
| Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000) | 14.370.675        |
| Sub-jumlah                                     | 84.340.222        |
| <b><u>Penjualan</u></b>                        |                   |
| Beban ekspor                                   | 11.353.351        |
| Perjalanan dinas                               | 1.346.100         |
| Iklan dan promosi                              | 712.031           |
| Beban jamuan                                   | 15.656            |
| Sub-jumlah                                     | 13.427.138        |
| <b>Jumlah</b>                                  | <b>97.767.360</b> |

**34. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

| 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |                                             |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                  | <b><u>General and administrative</u></b>    |
|                                                                  | Salaries, wages and other employee benefits |
|                                                                  | Professional fees                           |
|                                                                  | Contract charges                            |
|                                                                  | Service                                     |
|                                                                  | Repairs and maintenance                     |
|                                                                  | Insurance                                   |
|                                                                  | Office supplies and equipment               |
|                                                                  | Depreciation (Note 14)                      |
|                                                                  | Transportation                              |
|                                                                  | Education                                   |
|                                                                  | Rental                                      |
|                                                                  | Others (each below US\$100,000)             |
|                                                                  | Sub-total                                   |
|                                                                  | <b><u>Selling</u></b>                       |
|                                                                  | Export expenses                             |
|                                                                  | Business travel                             |
|                                                                  | Advertising and promotions                  |
|                                                                  | Entertainment                               |
|                                                                  | Sub-total                                   |
|                                                                  | <b>Total</b>                                |

**35. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN**

Pada tahun 2016, pendapatan lain-lain umumnya berasal dari penerimaan kas atas penggantian PPN sebesar AS\$5,7 juta.

Pada tahun 2015, pendapatan lain-lain umumnya berasal dari keuntungan atas investasi jangka pendek sebesar AS\$11,8 juta.

**35. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES**

In 2016, other income mainly consist of cash receipt from VAT reimbursement amounting to US\$5.7 million.

In 2015, other income mainly consists of income from short-term investments amounting to US\$11.8 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN**

- a. Beban pajak Perusahaan dan Entitas Anak terdiri dari sebagai berikut:

|                                                         | 2016                | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |
|---------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Operasi yang dilanjutkan</b>                         |                     |                                                                  |
| Beban pajak kini                                        |                     |                                                                  |
| Entitas Anak                                            | (48.067.158)        | (36.788.496)                                                     |
| Manfaat (beban) pajak tangguhan                         |                     |                                                                  |
| Perusahaan                                              | 7.840.609           | (13.663.895)                                                     |
| Entitas Anak                                            | (22.555.321)        | 19.195.102                                                       |
| Sub-jumlah                                              | (14.714.712)        | 5.531.207                                                        |
| <b>Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan</b> | <b>(62.781.870)</b> | <b>(31.257.289)</b>                                              |

**Continuing Operations**  
Current income tax expense  
Subsidiaries

Deferred tax benefit (expense)  
The Company  
Subsidiaries

Sub-total

**Total Income Tax Expense from Continuing Operations**

- b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

|                                                                                         | 2016                 | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|
| Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan | 260.298.173          | (122.925.341)                                                    |
| Penyesuaian konsolidasi                                                                 | (486.059.980)        | -                                                                |
| Dikurangi rugi sebelum pajak penghasilan Entitas Anak                                   | 114.995.296          | 130.330.236                                                      |
| Laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan                                                  | (110.766.511)        | 7.404.895                                                        |
| Pendapatan dividen dari Entitas Anak                                                    | 3.000.000            | 381.264.170                                                      |
| <b>Jumlah laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan</b>                                    | <b>(107.766.511)</b> | <b>388.669.065</b>                                               |

Consolidated profit (loss) before income tax expense from continuing operations  
Consolidation adjustment  
Less loss before income tax expense of Subsidiaries

Profit (loss) before income tax - the Company

Dividend income from Subsidiaries

**Profit (loss) before income tax - the Company**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Pajak Kini (lanjutan)**

**36. TAXATION (continued)**

**b. Current Income Tax (continued)**

|                                                                | 2016                | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |                                                                        |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Perbedaan temporer</b>                                      |                     |                                                                  | <b>Temporary differences</b>                                           |
| Penyusutan aset tetap                                          | 77.536              | (77.726)                                                         | Depreciation of property, plant and equipment                          |
| Imbalan kerja                                                  | 2.608.800           | 4.217.285                                                        | Employee benefits                                                      |
| Kerugian/(keuntungan) surat berharga yang belum direalisasikan | 31.362.437          | (4.448.084)                                                      | Unrealized loss/(gain) on marketable securities                        |
| Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap               | -                   | (50.247.693)                                                     | Gain on business combination achieved in stages                        |
| <b>Perbedaan tetap</b>                                         |                     |                                                                  | <b>Permanent differences</b>                                           |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan                             | 7.632.512           | 2.055.073                                                        | Non-deductible expenses                                                |
| Bagian rugi (laba) dari Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama   | 27.099.651          | (7.140.041)                                                      | Share of net loss (income) of Associates and Joint Venture             |
| Dividen kas                                                    | (3.000.000)         | -                                                                | Cash dividend                                                          |
| Pendapatan tidak kena pajak                                    | -                   | (381.264.170)                                                    | Non-taxable income                                                     |
| Pendapatan yang dikenai pajak final                            | (502.467)           | (2.820.407)                                                      | Income subjected to final income tax                                   |
| <b>Rugi fiskal periode berjalan Perusahaan</b>                 | <b>(42.488.042)</b> | <b>(51.056.698)</b>                                              | <b>Tax loss of the Company for the period</b>                          |
| Rugi fiskal tahun lalu                                         | (125.940.002)       | (235.629.162)                                                    | Prior years tax losses                                                 |
| Penyesuaian                                                    | -                   | (3.000.000)                                                      | Adjustment                                                             |
| Rugi fiskal yang kedaluwarsa                                   | 125.940.002         | 163.745.858                                                      | Expired tax loss                                                       |
| <b>Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir tahun</b>       | <b>(42.488.042)</b> | <b>(125.940.002)</b>                                             | <b>Accumulated tax loss carry-forward at end of year - the Company</b> |

Pada tanggal 31 Desember 2016, Perusahaan mempunyai rugi fiskal yang masih dapat digunakan dengan rincian:

As of December 31, 2016, the Company has fiscal loss which can be utilized as below:

| Tahun Kedaluwarsa |                     | Year of Expiry |
|-------------------|---------------------|----------------|
| 2021              | (42.488.042)        | 2021           |
| <b>Jumlah</b>     | <b>(42.488.042)</b> | <b>Total</b>   |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**36. TAXATION (continued)**

c. Pajak Tangguhan

c. Deferred Tax

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan dari Grup adalah sebagai berikut:

The details of the Group's deferred tax assets and liabilities are as follows:

|                                                                      | 2016                                         |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                     |                                              |                                                                |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                      | 31 Desember<br>2015/<br>December 31,<br>2015 | Penambahan<br>dari akuisisi/<br>Additions from<br>acquisition | Aset/liabilitas<br>pajak tangguhan<br>atas entitas anak<br>yang diklasifikasikan<br>sebagai dimiliki<br>untuk dijual<br>dan operasi<br>yang dihentikan/<br>Deferred tax<br>assets/liabilities<br>of subsidiaries<br>classified as<br>held for sale<br>and<br>discontinued<br>operation | Dibebankan<br>(dikreditkan)<br>ke laporan laba<br>rugi dan<br>penghasilan<br>komprehensif lain<br>konsolidasian/<br>Charged<br>(credited) to<br>consolidated<br>statement of<br>profit or loss and<br>other comprehensive<br>income | 31 Desember<br>2016/<br>December 31,<br>2016 |                                                                |
| <b>Perusahaan</b>                                                    |                                              |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                     |                                              | <b>The Company</b>                                             |
| <b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>                                    |                                              |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                     |                                              | <b>Deferred Tax Liabilities</b>                                |
| Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga             | (8.157.076)                                  | -                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (7.840.610)                                                                                                                                                                                                                         | (316.466)                                    | Unrealized income on marketable securities                     |
| Penyesuaian nilai wajar investasi pada Entitas Anak/Entitas Asosiasi | (20.052.468)                                 | -                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                      | -                                                                                                                                                                                                                                   | (20.052.468)                                 | Fair value adjustment of investment in Subsidiaries/Associates |
| Sub-jumlah                                                           | (28.209.544)                                 | -                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (7.840.610)                                                                                                                                                                                                                         | (20.368.934)                                 | Sub-total                                                      |
| Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan                              | (28.209.544)                                 | -                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (7.840.610)                                                                                                                                                                                                                         | (20.368.934)                                 | Deferred Tax Liabilities - the Company                         |
| Aset Pajak Tangguhan - Entitas Anak                                  | 31.146.229                                   | 53.623.454                                                    | (249.238)                                                                                                                                                                                                                                                                              | (5.838.640)                                                                                                                                                                                                                         | 90.359.085                                   | Deferred Tax Assets - Subsidiaries                             |
| Liabilitas Pajak Tangguhan - Entitas Anak                            | (82.321.468)                                 | 19.913.080                                                    | 6.132.743                                                                                                                                                                                                                                                                              | 28.073.902                                                                                                                                                                                                                          | (84.349.547)                                 | Deferred Tax Liabilities - Subsidiaries                        |
| Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto                                   | 31.146.229                                   | 53.623.454                                                    | (249.238)                                                                                                                                                                                                                                                                              | (5.838.640)                                                                                                                                                                                                                         | 90.359.085                                   | Net Deferred Tax Assets - the Group - Net                      |
| Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto                             | (110.531.012)                                | 19.913.080                                                    | 6.132.743                                                                                                                                                                                                                                                                              | 20.233.292                                                                                                                                                                                                                          | (104.718.481)                                | Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net                 |
| <b>Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup</b>                             |                                              |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>(14.394.652)</b>                                                                                                                                                                                                                 |                                              | <b>Total Deferred Tax Expense of the Group</b>                 |
| <b>Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain</b>       |                                              |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>(293.614)</b>                                                                                                                                                                                                                    |                                              | <b>Deferred Tax Expense from other comprehensive income</b>    |
| <b>Dampak selisih kurs</b>                                           |                                              |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>(26.446)</b>                                                                                                                                                                                                                     |                                              | <b>Effect of foreign exchange rate</b>                         |
| <b>Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan</b>      |                                              |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>(14.714.712)</b>                                                                                                                                                                                                                 |                                              | <b>Net Deferred Tax Expense from Continuing Operation</b>      |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**36. TAXATION (continued)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

c. Deferred Tax (continued)

|                                                                           |                                              | 2015                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                     |                                              |                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                           | 31 Desember<br>2014/<br>December 31,<br>2014 | Aset/liabilitas<br>pajak<br>tangguhan<br>kumulatif atas<br>entitas anak<br>yang dijual/<br>Cumulative<br>deferred tax<br>assets/<br>liabilities<br>of divested<br>subsidiaries | Dibebankan<br>(dikreditkan)<br>ke laporan laba<br>rugi dan<br>penghasilan<br>komprehensif lain<br>konsolidasian/<br>Charged<br>(credited) to<br>consolidated<br>statement of<br>profit or loss and<br>other comprehensive<br>income | 31 Desember<br>2015/<br>December 31,<br>2015 |                                                                 |
| <b>Perusahaan</b>                                                         |                                              |                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                     |                                              | <b>The Company</b>                                              |
| <b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>                                         |                                              |                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                     |                                              | <b>Deferred Tax Liabilities</b>                                 |
| Keuntungan yang belum<br>direalisasikan atas surat<br>berharga            | (7.055.104)                                  | -                                                                                                                                                                              | 1.101.972                                                                                                                                                                                                                           | (8.157.076)                                  | Unrealized income on marketable<br>securities                   |
| Penyesuaian nilai wajar<br>investasi pada Entitas<br>Asosiasi             | (7.490.545)                                  | -                                                                                                                                                                              | 12.561.923                                                                                                                                                                                                                          | (20.052.468)                                 | Fair value adjustment of<br>investment in<br>Associates         |
| Sub-jumlah                                                                | (14.545.649)                                 | -                                                                                                                                                                              | 13.663.895                                                                                                                                                                                                                          | (28.209.544)                                 | Sub-total                                                       |
| Liabilitas Pajak Tangguhan -<br>Perusahaan                                | (14.545.649)                                 | -                                                                                                                                                                              | 13.663.895                                                                                                                                                                                                                          | (28.209.544)                                 | Deferred Tax Liabilities -<br>the Company                       |
| Aset Pajak Tangguhan -<br>Entitas Anak                                    | 31.071.315                                   | (64.705)                                                                                                                                                                       | (139.619)                                                                                                                                                                                                                           | 31.146.229                                   | Deferred Tax Assets -<br>Subsidiaries                           |
| Liabilitas Pajak Tangguhan<br>Entitas Anak                                | (98.347.053)                                 | -                                                                                                                                                                              | (16.025.585)                                                                                                                                                                                                                        | (82.321.468)                                 | Net Deferred Tax Liabilities of<br>Subsidiaries                 |
| Aset Pajak Tangguhan<br>Grup - Neto                                       | 31.071.315                                   | (64.705)                                                                                                                                                                       | (139.619)                                                                                                                                                                                                                           | 31.146.229                                   | Net Deferred Tax Assets of<br>the Group - Net                   |
| Liabilitas Pajak Tangguhan<br>Grup - Neto                                 | (112.892.702)                                | -                                                                                                                                                                              | (2.361.690)                                                                                                                                                                                                                         | (110.531.012)                                | Net Deferred Tax Liabilities of<br>the Group - Net              |
| <b>Jumlah Manfaat Pajak<br/>Tangguhan Grup</b>                            |                                              |                                                                                                                                                                                | <b>2.501.309</b>                                                                                                                                                                                                                    |                                              | <b>Total Deferred Tax Income of<br/>The Group</b>               |
| <b>Beban Pajak Tangguhan<br/>dari pendapatan<br/>komprehensif lain</b>    |                                              |                                                                                                                                                                                | <b>(27.065)</b>                                                                                                                                                                                                                     |                                              | <b>Deferred Tax Expense from<br/>other comprehensive income</b> |
| <b>Dampak selisih kurs</b>                                                |                                              |                                                                                                                                                                                | <b>17.001</b>                                                                                                                                                                                                                       |                                              | <b>Effect of foreign exchange rate</b>                          |
| <b>Manfaat Pajak Tangguhan<br/>Neto dari Operasi<br/>yang Dilanjutkan</b> |                                              |                                                                                                                                                                                | <b>2.491.245</b>                                                                                                                                                                                                                    |                                              | <b>Net Deferred Tax Income from<br/>Continuing Operations</b>   |

Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan Entitas Anak dapat direalisasi sepenuhnya.

The management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Company and Subsidiaries are fully recoverable.

Tidak ada konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh Entitas Anak domestik dan Entitas Asosiasi kepada Perusahaan dan Perusahaan bermaksud memegang investasi tersebut dalam jangka panjang. Grup tidak mengakui aset pajak tangguhan atas beda temporer atas investasi pada entitas anak yang dicatat sebagai aset tersedia untuk dijual karena berdasarkan evaluasi tidak dapat direalisasi.

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. The Group did not recognize of deferred tax assets arising from temporary difference from investment in subsidiaries which were classified as assets held for sale as based on evaluation are not recoverable.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan Entitas Anak dapat direalisasi sepenuhnya.

- d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas laba (rugi) sebelum beban pajak. adalah sebagai berikut:

|                                                                                         | 2016                 | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|
| Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan | 260.298.173          | (122.925.341)                                                    |
| Penyesuaian konsolidasi                                                                 | (486.059.980)        | -                                                                |
| Dikurangi rugi sebelum pajak penghasilan Entitas Anak                                   | 114.995.296          | 130.330.236                                                      |
| Laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan                                                  | (110.766.511)        | 7.404.895                                                        |
| Pendapatan dividen dari Entitas Anak                                                    | 3.000.000            | 381.264.170                                                      |
| <b>Jumlah laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan</b>                                    | <b>(107.766.511)</b> | <b>388.669.065</b>                                               |
| Manfaat (beban) pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku                      | 26.941.628           | (97.167.266)                                                     |
| Dampak pajak dari perbedaan tetap: Pendapatan yang dikenai pajak final                  | 125.617              | 705.102                                                          |
| Aset pajak tangguhan yang tidak diakui                                                  | (11.293.595)         | (13.789.015)                                                     |
| Pendapatan dividen dari Entitas Anak                                                    | 750.000              | 95.316.042                                                       |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan                                                      | (1.908.128)          | (513.768)                                                        |
| Bagian laba (rugi) dari Entitas Asosiasi                                                | (6.774.913)          | 1.785.010                                                        |
| Manfaat (beban) pajak dari operasi yang dilanjutkan: Perusahaan                         | 7.840.609            | (13.663.895)                                                     |
| Entitas Anak                                                                            | (70.622.479)         | (17.593.394)                                                     |
| <b>Beban Pajak - Neto</b>                                                               | <b>(62.781.870)</b>  | <b>(31.257.289)</b>                                              |

e. Beban pajak final

Pendapatan dari sewa PT Api Metra Graha, Entitas Anak, dikenakan pajak final.

**36. TAXATION (continued)**

c. *Deferred Tax (continued)*

*The management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Company and Subsidiaries are fully recoverable.*

- 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:*

|                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|
| Consolidated profit (loss) before income tax expense from continuing operations |
| Consolidation adjustment                                                        |
| Less loss before income tax expense of Subsidiaries                             |
| Profit (loss) before income tax - the Company                                   |
| Dividend income from Subsidiaries                                               |
| Profit (loss) before income tax - the Company                                   |
| Tax benefit (expense) using statutory tax rate                                  |
| Income already subjected to final tax                                           |
| Unrecognized deferred tax assets                                                |
| Dividend income from Subsidiaries                                               |
| Non-deductible expenses                                                         |
| Share of net income (loss) of Associates                                        |
| Tax benefit (expense) from continuing operations: The Company                   |
| Subsidiaries                                                                    |
| Tax 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 22 Desember 2016, Perusahaan bermaksud untuk melepas 100% saham dari Entitas Anak, PT Medco Gas Indonesia dan Entitas Anak (MGI Grup), PT Exspan Petrogas Indonesia (EPI), PT Medco Energi Mining Internasional dan Entitas Anak (MEMI Grup), PT Medco Sarana Balaraja dan Entitas Anak (MSB Grup), dan PT Medco LNG Indonesia (MLI). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan, dan kemungkinan besar selesai pada awal pertengahan tahun 2017.

Pada tanggal 16 Oktober 2013, Grup mencatat investasinya pada PT Medco Downstream Indonesia (MDI), PT Medco LPG Kaiji (MLK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB), PT Medco Ethanol Lampung (MEL) dan PT Medco Services Indonesia (MSI) sebagai bagian dari operasi yang dihentikan, sejalan dengan tujuan dari Grup agar lebih fokus mengembangkan unit usaha dengan lini bisnis minyak dan gas bumi. Proses penjualan saat ini masih dalam tahap mencari pembeli potensial yang baru dan menawarkan harga jual yang lebih relevan.

Sebagai hasilnya, untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Grup menyajikan rugi setelah pajak sebagai suatu jumlah tunggal dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dan aset dan liabilitas dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan keuangan konsolidasian.

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION**

- a. On December 22, 2016, the Company intends to dispose 100% shares of its subsidiaries, PT Medco Gas Indonesia and its Subsidiaries (MGI Group), PT Exspan Petrogas Indonesia (EPI), PT Medco Energi Mining Internasional and its Subsidiaries (MEMI Group), PT Medco Sarana Balaraja and its Subsidiaries (MSB Group), and PT Medco LNG Indonesia (MLI). Proposed transaction currently is in negotiation with proposed buyers, and are likely to be concluded in early-mid 2017.

On October 16, 2013, the Group recorded its investment in PT Medco Downstream Indonesia (MDI), PT Medco LPG Kaiji (MLK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB), PT Medco Ethanol Lampung (MEL) and PT Medco Services Indonesia (MSI) as a part of discontinued operation, in line with the objectives of the Group to focus on the oil and gas business. The sales process is currently still looking for new potential buyer and offer more relevant selling price.

As a result, for the years ended December 31, 2016 and 2015, the loss after tax were presented as single line item in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, and the assets and liabilities are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statement of financial position.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

|                                                                              | 2016                | 2015                |                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Penjualan dan pendapatan<br>usaha lainnya                                    | 28.510.644          | 53.203.315          | Sales and other operating revenues                                    |
| Beban pokok penjualan dan<br>biaya langsung lainnya                          | 34.881.429          | 62.233.735          | Cost of sales and other direct costs                                  |
| Rugi kotor                                                                   | (6.370.785)         | (9.030.420)         | Gross loss                                                            |
| Beban penjualan, umum dan<br>administrasi                                    | (5.467.601)         | (7.427.416)         | Selling, general and administrative<br>expenses                       |
| Beban pendanaan                                                              | (8.676.134)         | (101.303)           | Finance costs                                                         |
| Pendapatan bunga                                                             | 1.715.013           | 1.803.188           | Finance income                                                        |
| Pembalikan (kerugian) penurunan<br>nilai aset                                | 2.438.357           | (18.958.277)        | Reserval of (loss) on impairment<br>of assets                         |
| Bagian laba dari Entitas<br>Asosiasi (Catatan 12)                            | 173.799             | -                   | Share of net income of<br>Associates (Note 12)                        |
| Penerimaan dari pelepasan<br>Entitas Anak                                    | -                   | 1.398.972           | Proceeds from disposal of Subsidiaries                                |
| Pendapatan lain-lain                                                         | 6.335.653           | 2.615.366           | Other income                                                          |
| Rugi sebelum beban pajak penghasilan<br>dari operasi yang dihentikan         | (9.851.698)         | (29.699.890)        | Loss before income tax expense from<br>discontinued operation         |
| Beban pajak penghasilan                                                      | (615.626)           | (2.291.021)         | Income tax expense                                                    |
| <b>Rugi setelah beban pajak penghasilan<br/>dari operasi yang dihentikan</b> | <b>(10.467.324)</b> | <b>(31.990.911)</b> | <b>Loss after income tax expense from<br/>discontinued operations</b> |

Akun-akun laporan posisi keuangan utama  
untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal  
31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai  
berikut:

The statement of financial position accounts  
for discontinued business units as of  
December 31, 2016 and 2015 are presented  
below:

|                                                                                    | 2016               | 2015             |                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASET</b>                                                                        |                    |                  | <b>ASSETS</b>                                                           |
| Kas dan setara kas                                                                 | 11.988.962         | 164.195          | Cash and cash equivalents                                               |
| Rekening bank yang dibatasi<br>penggunaannya                                       | 804                | -                | Restricted cash in banks                                                |
| Piutang usaha                                                                      | -                  | 26.300           | Trade receivables                                                       |
| Pihak berelasi                                                                     | -                  | -                | Related party                                                           |
| Pihak ketiga                                                                       | 11.169.542         | -                | Third parties                                                           |
| Piutang lain-lain                                                                  | 40.453.449         | -                | Other receivables                                                       |
| Persediaan                                                                         | 1.861.545          | -                | Inventories                                                             |
| Pajak dibayar di muka                                                              | 3.174.524          | 448.569          | Prepaid taxes                                                           |
| Beban dibayar di muka                                                              | 139.045            | -                | Prepaid expenses                                                        |
| Investasi jangka panjang                                                           | 105.061.501        | -                | Long term investment                                                    |
| Aset tetap                                                                         | 55.890.144         | 24.731.453       | Property, plant and equipment                                           |
| Aset pajak tangguhan                                                               | 249.238            | -                | Deferred tax assets                                                     |
| Aset lain-lain                                                                     | 2.540.843          | 19.126           | Other assets                                                            |
| Aset dari operasi yang tidak dilanjutkan                                           | 232.529.597        | 25.389.643       | Assets from discontinued operations                                     |
| Pengakuan kerugian atas pengukuran<br>nilai wajar dikurangi biaya untuk<br>menjual | -                  | (24.152.008)     | Impairment loss on assets recognized at<br>fair value less cost to sell |
| <b>Aset tidak lancar yang diklasifikasikan<br/>sebagai dimiliki untuk dijual</b>   | <b>232.529.597</b> | <b>1.237.635</b> | <b>Non-current assets held for sale</b>                                 |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 unit usaha yang dihentikan pada tanggal  
31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai  
berikut: (lanjutan)

The statement of financial position accounts  
for discontinued business units as of  
December 31, 2016 and 2015 are presented  
below: (continued)

|                                                                                                                                             | 2016               | 2015               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>LIABILITAS</b>                                                                                                                           |                    |                    |
| Utang usaha                                                                                                                                 |                    |                    |
| Pihak berelasi                                                                                                                              | 15.657             | -                  |
| Pihak ketiga                                                                                                                                | 3.564.615          | 7.319              |
| Utang lain-lain                                                                                                                             | 216.036            | 627.964            |
| Utang pajak                                                                                                                                 | 1.130.859          | 82.920             |
| Biaya akrual                                                                                                                                | 18.824.449         | 7.999.946          |
| Liabilitas pajak tangguhan                                                                                                                  | 6.132.743          | -                  |
| Liabilitas imbalan kerja (Catatan 40)                                                                                                       | 1.823.066          | -                  |
| Liabilitas pembongkaran aset dan<br>restorasi area dan provisi lain-lain                                                                    | 644.190            | -                  |
| Uang muka dari pelanggan                                                                                                                    | -                  | 5.959              |
| <b>Liabilitas yang secara langsung<br/>berhubungan dengan aset tidak<br/>lancar yang diklasifikasikan<br/>sebagai dimiliki untuk dijual</b> | <b>32.351.615</b>  | <b>8.724.108</b>   |
| <b>Aset (liabilitas) neto dari operasi<br/>yang tidak dilanjutkan</b>                                                                       | <b>200.177.982</b> | <b>(7.486.473)</b> |

|                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITIES</b>                                                         |
| Trade payables                                                             |
| Related parties                                                            |
| Third parties                                                              |
| Other payables                                                             |
| Taxes payable                                                              |
| Accrued expenses                                                           |
| Deferred tax liabilities                                                   |
| Employee benefit liabilities (Note 40)                                     |
| Asset abandonment and site restoration<br>obligations and other provisions |
| Advances from customers                                                    |

**Liabilities directly associated with  
the non-current assets  
classified as held for sale**

**Net asset (liabilities) directly  
associated with  
discontinued operations**

Akun-akun laporan arus kas utama untuk unit  
usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

The major accounts in the statement of cash  
flows for discontinued business units are  
presented below:

|                        | 2016               | 2015           |
|------------------------|--------------------|----------------|
| <b>ARUS KAS</b>        |                    |                |
| Aktivitas operasi      | 8.516.467          | (2.345.530)    |
| Aktivitas investasi    | (15.824.196)       | 2.793.128      |
| Aktivitas pendanaan    | 1.344.710          | -              |
| <b>Arus kas - neto</b> | <b>(5.963.019)</b> | <b>447.598</b> |

|                      |
|----------------------|
| <b>CASH FLOWS</b>    |
| Operating activities |
| Investing activities |
| Financing activities |

**Net cash flows**

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58,  
"Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual  
dan Operasi yang Dihentikan", Grup  
menyajikan kembali akun-akun laba rugi terkait  
atas operasi MDI, MMB, MLK, MEL, MGI, EPI,  
MEMI, MSB dan MLI yang dihentikan untuk  
tahun yang berakhir pada tanggal  
31 Desember 2016.

Due to implementation of PSAK No. 58,  
"Non-Current Assets Classified as Held for  
Sale and Discontinued Operation", the Group  
restated profit and loss accounts regarding to  
the operation of MDI, MMB, MLK, MEL, MGI,  
EPI, MEMI, MSB and MLI which has been  
discontinued for the year ended December 31,  
2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

Berikut merupakan dampak dari penyajian kembali laporan keuangan konsolidasian yang disebut di atas:

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION  
(continued)**

Following are the effects of restatements of consolidated financial statements that has been specified above.

|                                                                                             | 2015                                              |                                      |                                                 |                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                             | Dilaporkan<br>Kembali/<br>As Stated<br>Previously | Disajikan<br>Kembali/<br>Restatement | Setelah<br>Disajikan<br>Kembali/<br>As Restated |                                                                                                   |
| <b><u>Laporan laba rugi dan<br/>penghasilan<br/>komprehensif lain<br/>konsolidasian</u></b> |                                                   |                                      |                                                 | <b><u>Consolidated Statement of<br/>profit or loss and<br/>other comprehensive<br/>income</u></b> |
| Penjualan dan pendapatan<br>usaha lainnya                                                   | 628.479.277                                       | (53.203.315)                         | 575.275.962                                     | Sales and other operating<br>revenues                                                             |
| Beban pokok penjualan dan<br>biaya langsung lainnya                                         | 420.216.764                                       | (62.233.735)                         | 357.983.029                                     | Cost of sales and<br>other direct costs                                                           |
| Laba kotor                                                                                  | 208.262.513                                       | 9.030.420                            | 217.292.933                                     | Gross profit                                                                                      |
| Beban penjualan, umum<br>dan administrasi                                                   | (118.730.035)                                     | 6.670.518                            | (112.059.517)                                   | Selling, general and<br>administrative expenses                                                   |
| Beban pendanaan                                                                             | (77.328.920)                                      | 98.367                               | (77.230.553)                                    | Finance costs                                                                                     |
| Pendapatan bunga                                                                            | 6.080.548                                         | (1.802.530)                          | 4.278.018                                       | Finance income                                                                                    |
| Kerugian penurunan<br>nilai aset                                                            | (230.741.519)                                     | 13.494.920                           | (217.246.599)                                   | Loss on impairment of assets                                                                      |
| Penerimaan atas pelepasan<br>Entitas Anak                                                   | 1.398.972                                         | (1.398.972)                          | -                                               | Proceeds from<br>disposal of Subsidiaries                                                         |
| Pendapatan lain-lain                                                                        | 20.687.660                                        | (2.101.981)                          | 18.585.679                                      | Other income                                                                                      |
| Beban lain-lain                                                                             | (13.470.872)                                      | (529.024)                            | (13.999.896)                                    | Other expenses                                                                                    |
| Rugi sebelum beban pajak<br>penghasilan dari operasi<br>yang dilanjutkan                    | (146.387.059)                                     | 23.461.718                           | (122.925.341)                                   | Loss before income tax expense<br>from continuing operation                                       |
| Beban pajak penghasilan                                                                     | (33.548.310)                                      | 2.291.021                            | (31.257.289)                                    | Income tax expense                                                                                |
| <b>Rugi tahun berjalan<br/>dari operasi<br/>yang dilanjutkan</b>                            | <b>(179.935.369)</b>                              | <b>25.752.739</b>                    | <b>(154.182.630)</b>                            | <b>Loss for the year<br/>from continuing operation</b>                                            |
| <b>Rugi setelah beban pajak<br/>penghasilan dari<br/>operasi yang<br/>dihentikan</b>        | <b>(6.238.172)</b>                                | <b>(25.752.739)</b>                  | <b>(31.990.911)</b>                             | <b>Loss after income tax expense<br/>from discontinued operation</b>                              |
| <b>Rugi yang dapat<br/>diatribusikan kepada</b>                                             |                                                   |                                      |                                                 | <b>Loss attributable to</b>                                                                       |
| Pemilik entitas induk                                                                       |                                                   |                                      |                                                 | Equity holders of the<br>parent company                                                           |
| Rugi tahun berjalan dari<br>operasi yang dilanjutkan                                        | (181.895.875)                                     | 25.752.739                           | (156.143.136)                                   | Loss for the year from<br>continuing operations                                                   |
| Rugi tahun berjalan dari<br>operasi yang dihentikan                                         | (6.238.172)                                       | (25.752.739)                         | (31.990.911)                                    | Loss for the year from<br>discontinued operations                                                 |
| <b>Jumlah rugi komprehensif<br/>yang dapat diatribusikan<br/>kepada</b>                     |                                                   |                                      |                                                 | <b>Total comprehensive loss<br/>attributable to</b>                                               |
| Pemilik entitas induk                                                                       |                                                   |                                      |                                                 | Equity holders of the<br>parent company                                                           |
| Rugi komprehensif<br>tahun berjalan dari<br>operasi yang dilanjutkan                        | (177.538.860)                                     | 25.752.739                           | (151.786.121)                                   | Comprehensive loss<br>for the year from<br>continuing operations                                  |
| Rugi komprehensif<br>tahun berjalan dari<br>operasi yang dihentikan                         | (6.238.172)                                       | (25.752.739)                         | (31.990.911)                                    | Comprehensive loss<br>for the year from<br>discontinued operations                                |

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION  
(continued)**

|                                                                                   | 2015                                              |                                      |                                                 |                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                   | Dilaporkan<br>Kembali/<br>As Stated<br>Previously | Disajikan<br>Kembali/<br>Restatement | Setelah<br>Disajikan<br>Kembali/<br>As Restated |                                                                                          |
| <b>Arus Kas dari</b>                                                              |                                                   |                                      |                                                 | <b>Cash Flows from Operating</b>                                                         |
| <b>Aktivitas Operasi</b>                                                          |                                                   |                                      |                                                 | <b>Activities</b>                                                                        |
| Penerimaan kas dari pelanggan                                                     | 624.996.980                                       | (20.393.859)                         | 604.603.121                                     | Cash receipts from customers                                                             |
| Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan                                        | (482.125.981)                                     | 22.507.286                           | (459.618.695)                                   | Cash paid to suppliers and employees                                                     |
| Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha                                           | 142.870.999                                       | 2.113.427                            | 144.984.426                                     | Cash generated from operations                                                           |
| Pembayaran pajak penghasilan                                                      | (31.536.882)                                      | 349.815                              | (31.187.067)                                    | Income tax paid                                                                          |
| <b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>                                  | <b>111.334.117</b>                                | <b>2.463.242</b>                     | <b>113.797.359</b>                              | <b>Net cash provided by operating activities</b>                                         |
| <b>Arus Kas dari</b>                                                              |                                                   |                                      |                                                 | <b>Cash Flows from Investing</b>                                                         |
| <b>Aktivitas Investasi</b>                                                        |                                                   |                                      |                                                 | <b>Activities</b>                                                                        |
| Penambahan properti Pertambangan                                                  | (550.856)                                         | 550.856                              | -                                               | Addition to mining properties                                                            |
| Perolehan aset tetap                                                              | (3.084.553)                                       | 1.994.978                            | (1.089.575)                                     | Acquisitions of property, plant and equipment                                            |
| Pengurangan (penambahan) piutang lain-lain pihak berelasi                         | 127.465.408                                       | (5.338.962)                          | 122.126.446                                     | Deduction (increase) in other receivables from related parties                           |
| <b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>                               | <b>(149.212.724)</b>                              | <b>(2.793.128)</b>                   | <b>(152.005.852)</b>                            | <b>Net cash used in investing activities</b>                                             |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b> | <b>258.028.713</b>                                | <b>(329.886)</b>                     | <b>257.698.827</b>                              | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS</b>   |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>  | <b>117.712</b>                                    | <b>329.886</b>                       | <b>447.598</b>                                  | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS</b> |

- b. Pada tanggal 1 September 2016, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) 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 31 Desember 2016 dicantumkan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan keuangan konsolidasian.

- b. On September 1, 2016, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) 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 waiting for approval from the Government of Indonesia. As a result, the assets and liabilities of Bawean as of December 31, 2016 are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statement of financial position.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 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.

For the year ended December 31, 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.

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk Bawean pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

The details of the statement of financial position for Bawean as of December 31, 2016 is presented below:

|                                                                                                                                 | 2016              |                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASET</b>                                                                                                                     |                   | <b>ASSETS</b>                                                                                  |
| Kas dan setara kas                                                                                                              | 54.537            | Cash and cash equivalents                                                                      |
| Piutang lain-lain                                                                                                               | 5.732.127         | Other receivables                                                                              |
| Persediaan                                                                                                                      | 1.143.514         | Inventories                                                                                    |
| Beban dibayar di muka                                                                                                           | 48.460            | Prepaid expenses                                                                               |
| Aset minyak dan gas bumi                                                                                                        | 38.721.707        | Oil and gas properties                                                                         |
| Aset lain-lain                                                                                                                  | 50.079            | Other assets                                                                                   |
| Aset yang dimiliki untuk dijual                                                                                                 | 45.750.424        | 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                           |
| <b>Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual</b>                                                    | <b>33.825.821</b> | <b>Non-current assets held for sale</b>                                                        |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                                                               |                   | <b>LIABILITIES</b>                                                                             |
| Utang usaha                                                                                                                     | 3.130.322         | Trade payables                                                                                 |
| Utang lain-lain                                                                                                                 | 5.498.267         | Other payables                                                                                 |
| Utang pajak                                                                                                                     | 221.566           | Taxes payable                                                                                  |
| Biaya akrual                                                                                                                    | 1.728.453         | Accrued expenses                                                                               |
| Liabilitas imbalan kerja (Catatan 40)                                                                                           | 600.214           | Employee benefits liabilities (Note 40)                                                        |
| Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain                                                           | 18.646.999        | Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions                        |
| <b>Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual</b> | <b>29.825.821</b> | <b>Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale</b> |
| <b>Aset neto yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual</b>                                                            | <b>4.000.000</b>  | <b>Net assets held for sale</b>                                                                |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 Bawean adalah sebagai berikut:

The profit and loss accounts for Bawean is presented below:

|                                                                                  | 2016                |                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------|
| Penjualan dan pendapatan usaha lainnya                                           | 5.119.651           | Sales and other operating revenues                            |
| Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya                                 | 6.360.870           | Cost of sales and other direct costs                          |
| <b>Rugi kotor</b>                                                                | <b>(1.241.219)</b>  | <b>Gross loss</b>                                             |
| Beban penjualan, umum dan administrasi                                           | (638.789)           | Selling, general and administrative expenses                  |
| Beban pendanaan                                                                  | (582.583)           | Finance costs                                                 |
| Pendapatan bunga                                                                 | 2.623               | Finance income                                                |
| Pendapatan (beban) lain-lain                                                     | (11.875.606)        | Other income (expense)                                        |
| Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual        | (14.335.574)        | Loss before income tax expense from asset held for sale       |
| Beban pajak penghasilan                                                          | -                   | Income tax expense                                            |
| <b>Rugi setelah beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual</b> | <b>(14.335.574)</b> | <b>Loss after income tax expense from asset held for sale</b> |

**38. LABA PER SAHAM**

**38. EARNINGS PER SHARE**

a. Laba per saham dasar

a. Basic earnings per share

|                                                                          | 2016          | 2015          |                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Laba (rugi) tahun berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk | 184.757.556   | (188.134.047) | Profit (loss) for the year attributable to owners of the parent company |
| Rata-rata saham yang beredar                                             | 3.270.714.665 | 3.324.948.073 | Average shares outstanding                                              |
| Laba (rugi) per saham dasar                                              | 0,05649       | (0,05658)     | Basic earning (loss) per share                                          |

b. Laba per saham dilusian

b. Diluted earnings per share

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat saham biasa yang berpotensi dilutif (anti dilutif).

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no potentially dilutive ordinary shares (anti-dilutive).

**39. DIVIDEN KAS**

**39. CASH DIVIDENDS**

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**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 4% dari gaji kotor maupun dari karyawan masing-masing sebesar 2% dan 2% atau 4% dari gaji kotor.

Biaya atas pensiun iuran pasti dari Entitas Anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi sejumlah AS\$2.207.996 dan AS\$2.305.089 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 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 Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

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.

**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. The pension plans are funded by contributions from both of the Subsidiaries at 6% and 4% of gross salaries and their employees at 2% and 2% or 4% of gross salaries, respectively.*

*The defined contribution pension cost of Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production amounted to US\$2,207,996 and AS\$2,305,089 for the year ended December 31, 2016 and 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 Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.*

*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.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

**b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)**

**b. Defined Benefit Pension Plan (continued)**

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut adalah 1.723 dan 964 orang (tidak diaudit) pada tanggal dan 31 Desember 2016 dan 2015.

The number of people eligible for the benefits is 1,723 and 964 personnel (unaudited) as of December 31, 2016 and 2015.

i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

i. An analysis of defined benefit obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

|                                                        | 2016              | 2015           |                                              |
|--------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------------------|
| Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti        | 86.436.162        | 41.613.922     | Present value of defined benefit obligations |
| Nilai wajar aset program imbalan                       | (84.501.336)      | (76.999.220)   | Fair value of plan assets                    |
| Liabilitas pensiun imbalan kerja (kelebihan pendanaan) | 1.934.826         | (35.385.298)   | Defined benefit obligations (overfunded)     |
| Batasan pengakuan aset                                 | 37.502.847        | 35.974.846     | Limitation on asset                          |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                               | <b>39.437.673</b> | <b>589.548</b> | <b>Balance at end of year</b>                |

|                                           | 2016              | 2015           |                                                 |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------------------------|
| Liabilitas imbalan kerja - jangka pendek  | 3.956.404         | 589.548        | Employee benefits liabilities - current portion |
| Liabilitas imbalan kerja - jangka panjang | 35.481.269        | -              | Long-term employee benefit liabilities          |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                  | <b>39.437.673</b> | <b>589.548</b> | <b>Balance at end of year</b>                   |

ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

ii. An analysis of the defined benefit costs in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

|                                                       | 2016             | 2015             |                                                    |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------|
| Biaya jasa kini                                       | 4.543.144        | 3.652.850        | Current service cost                               |
| Beban bunga                                           | 53.507           | 45.328           | Interest cost                                      |
| Laba aktuarial yang diakui                            | (28.612)         | (53.052)         | Actuarial gain recognized                          |
| Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya | (2.099)          | (148)            | Remeasurement of other long-term employee benefits |
| <b>Jumlah</b>                                         | <b>4.565.940</b> | <b>3.644.978</b> | <b>Total</b>                                       |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)**

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

|                                                      | 2016              | 2015           |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Saldo awal tahun                                     | 589.548           | 662.565        |
| Efek akuisisi Entitas Anak (Catatan 46)              | 38.449.384        | -              |
| Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan              | 4.565.940         | 3.644.978      |
| Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain | (3.988.558)       | (3.200.830)    |
| Kontribusi pada tahun berjalan                       | -                 | (311.479)      |
| Imbalan kerja yang dibayarkan                        | -                 | (165.854)      |
| Dampak selisih kurs                                  | (178.641)         | (39.832)       |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                             | <b>39.437.673</b> | <b>589.548</b> |

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

|                                         | 2016              | 2015              |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo awal tahun                        | 41.613.922        | 49.219.143        |
| Efek akuisisi Entitas Anak (Catatan 46) | 38.449.384        | -                 |
| Beban jasa kini                         | 4.543.144         | 3.652.850         |
| Beban bunga                             | 3.821.657         | 3.653.723         |
| Imbalan kerja yang dibayarkan:          |                   |                   |
| Perusahaan                              | (108.910)         | (165.854)         |
| Dana pensiun                            | (3.450.292)       | (6.209.546)       |
| Kerugian (keuntungan) aktuarial atas:   |                   |                   |
| Perubahan asumsi demografik             | -                 | (2.266)           |
| Perubahan asumsi finansial              | 2.549.612         | (4.016.323)       |
| Penyesuaian historis                    | (1.878.701)       | 203.693           |
| Dampak selisih kurs                     | 896.346           | (4.721.498)       |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                | <b>86.436.162</b> | <b>41.613.922</b> |

- v. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

|                     | 2016        | 2015        |
|---------------------|-------------|-------------|
| Obligasi pemerintah | 58%         | 55%         |
| Deposito berjangka  | 28%         | 31%         |
| Obligasi perusahaan | 14%         | 14%         |
| <b>Jumlah</b>       | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

**b. Defined Benefit Pension Plan (continued)**

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statement of financial position is as follows:

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| Balance at beginning of year                          |
| Effect of acquisition of Subsidiaries (Note 46)       |
| Employee benefit costs for the year                   |
| Total amount recognized in other comprehensive income |
| Contributions for the year                            |
| Benefits paid                                         |
| Effect of foreign exchange differences                |
| <b>Balance at end of year</b>                         |

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation as of December 31, 2016 and 2015 are as follows:

|                                                 |
|-------------------------------------------------|
| Balance at beginning of year                    |
| Effect of acquisition of Subsidiaries (Note 46) |
| 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          |
| <b>Balance at end of year</b>                   |

- 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**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 dan 2015 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

|                                                 | 2016                                                                     | 2015                                                                     |                                    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Tingkat diskonto                                | 8% - 8,3%                                                                | 8,3% - 9,0%                                                              | Discount rates                     |
| Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset: |                                                                          |                                                                          | Expected rate of return on assets: |
| - Portofolio Rupiah                             | 0% - 8%                                                                  | 0% - 9%                                                                  | - Rupiah Portfolio                 |
| Tingkat proyeksi kenaikan gaji                  | 5% - 9,5%                                                                | 5% - 12%                                                                 | Salary increment rate              |
| Tingkat mortalitas                              | TMI 2011 dan/and GAM 71                                                  | TMI 2011 dan/and GAM 71                                                  | Mortality rate                     |
| Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)        | 0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate                           | 0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate                           | Morbidity rate (disability rate)   |
| 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 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of December 31, 2016 is as follows:

|             | Tingkat diskonto/<br>Discount rates |                                                                                                                       | Kenaikan gaji dimasa depan/<br>Future salary increases |                                                                                                                       |             |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|             | Persentase/<br>Percentage           | Pengaruh nilai<br>kini atas<br>kewajiban<br>imbalan kerja/<br>Effect on<br>present value<br>of benefits<br>obligation | Persentase/<br>Percentage                              | Pengaruh nilai<br>kini atas<br>kewajiban<br>imbalan kerja/<br>Effect on<br>present value<br>of benefits<br>obligation |             |
| <b>2016</b> |                                     |                                                                                                                       |                                                        |                                                                                                                       | <b>2016</b> |
| Kenaikan    | 1%                                  | (2.820.467)                                                                                                           | 1%                                                     | 6.807.379                                                                                                             | Increase    |
| Penurunan   | (1%)                                | 6.772.985                                                                                                             | (1%)                                                   | (2.811.628)                                                                                                           | Decrease    |

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak diskontokan pada tanggal 31 Desember 2016:

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of December 31, 2016:

|                    | 2016               |                   |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| 1 tahun            | 1.219.296          | Within one year   |
| 2 - 5 tahun        | 13.074.062         | 2 - 5 years       |
| Lebih dari 5 tahun | 468.772.747        | More than 5 years |
| <b>Jumlah</b>      | <b>483.066.105</b> | <b>Total</b>      |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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

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.

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah sebanyak 353 dan 361 (tidak diaudit) orang pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 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 15 Maret 2017. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan 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 adalah sebagai berikut:

|                                                                                                                                       | 2016             | 2015             |                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti</b>                                                                                | <b>9.797.446</b> | <b>7.636.640</b> | <b>Present value of defined benefit obligations</b>                                               |
| Nilai wajar aset program imbalan                                                                                                      | (2.606.289)      | (1.488.581)      | Fair value of plan assets                                                                         |
| Liabilitas pensiun imbalan kerja yang belum dicadangkan                                                                               | 7.191.157        | 6.148.059        | Unfunded defined benefit obligations                                                              |
| Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 37) | (2.359.569)      | -                | Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale (Note 37) |
| Efek dekonsolidasi Entitas Anak                                                                                                       | -                | (225.035)        | Deconsolidation effect of Subsidiaries                                                            |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                                                                                                              | <b>4.831.588</b> | <b>5.923.024</b> | <b>Balance at end of year</b>                                                                     |

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

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.

The numbers of employees eligible for the benefits are 353 and 361 (unaudited) as of December 31, 2016 and 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 March 15, 2017. 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 consolidated statement of financial position is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 adalah sebagai berikut:

|                                                       | 2016             | 2015           |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Biaya jasa kini                                       | 2.127.452        | 534.813        |
| Beban bunga                                           | 261.049          | 350.125        |
| Biaya jasa lalu                                       | (33)             | -              |
| Laba aktuarial yang diakui                            | (746)            | (397)          |
| Biaya pesangon                                        | 198.833          | -              |
| Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya | 11.401           | (7.330)        |
| Lain-lain                                             | 15.513           | 23.876         |
| <b>Jumlah</b>                                         | <b>2.613.469</b> | <b>901.087</b> |

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

|                                                                                                                                       | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo awal tahun                                                                                                                      | 5.923.024        | 11.519.863       |
| Penyesuaian konsolidasi                                                                                                               | -                | 307.276          |
| Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan                                                                                               | 2.613.469        | 901.087          |
| Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain                                                                                  | 265.204          | (2.373.965)      |
| Pemberhentian karyawan                                                                                                                | (199.640)        | (1.037.829)      |
| Kontribusi pada tahun berjalan                                                                                                        | (999.444)        | (1.495.742)      |
| Imbalan kerja yang dibayarkan                                                                                                         | (431.038)        | (1.309.295)      |
| Dekonsolidasi entitas anak                                                                                                            | -                | (225.035)        |
| Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 37) | (2.359.569)      | -                |
| Dampak selisih kurs                                                                                                                   | 19.582           | (363.336)        |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                                                                                                              | <b>4.831.588</b> | <b>5.923.024</b> |

**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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

|                                                    |
|----------------------------------------------------|
| Current service cost                               |
| Interest cost                                      |
| Past service cost                                  |
| Actuarial gain recognized                          |
| Termination expense                                |
| Remeasurement of other long-term employee benefits |
| Others                                             |

**Total**

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statement of financial position is as follows:

|                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Balance at beginning of year                                                                      |
| Adjustment due to consolidation                                                                   |
| Employee benefit costs for the year                                                               |
| Total amount recognized in other comprehensive income                                             |
| Termination of employees                                                                          |
| Contributions for the period year                                                                 |
| Benefits paid                                                                                     |
| Deconsolidation of subsidiaries                                                                   |
| Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale (Note 37) |
| Effect of foreign exchange differences                                                            |
| <b>Balance at end of year</b>                                                                     |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut :

|                                                | 2016             | 2015             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo awal tahun                               | 7.636.640        | 11.519.863       |
| Transfer liabilitas dari akuisisi Entitas Anak | -                | 307.276          |
| Beban jasa kini                                | 2.127.452        | 534.813          |
| Beban jasa lalu                                | (33)             | -                |
| Beban bunga                                    | 270.405          | 350.125          |
| Imbalan kerja yang dibayarkan:                 |                  |                  |
| Perusahaan                                     | (428.143)        | (2.323.247)      |
| Dana pensiun                                   | (129.547)        | (11.201)         |
| Penyisihan kelebihan pembayaran                | -                | -                |
| Dekonsolidasi Entitas Enak                     | (225.035)        | -                |
| Kerugian (keuntungan) aktuarial atas:          |                  |                  |
| Perubahan asumsi demografi                     | 183.036          | -                |
| Perubahan asumsi finansial                     | 86.576           | (2.187.393)      |
| Penyesuaian historis                           | (16.929)         | (197.252)        |
| Lain-lain                                      | 20.228           | -                |
| Dampak selisih kurs                            | 272.796          | (356.344)        |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                       | <b>9.797.446</b> | <b>7.636.640</b> |

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 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut :

|                                                        | 2016             | 2015             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti</b> | <b>1.259.119</b> | <b>1.070.150</b> |

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

|                                                       | 2016           | 2015          |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Biaya jasa kini                                       | 141.906        | 129.359       |
| Beban bunga                                           | 99.966         | 87.901        |
| Keuntungan aktuarial yang diakui                      | 76.772         | (95.839)      |
| Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya | (4.144)        | (23.345)      |
| <b>Jumlah</b>                                         | <b>314.500</b> | <b>98.076</b> |

**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 December 31, 2016 and 2015 are as follows:

|                                                          |
|----------------------------------------------------------|
| Balance at beginning of 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                     |
| Deconsolidation of Subsidiaries                          |
| Actuarial loss (gain) due from:                          |
| Demographic assumption                                   |
| Change in financial assumption                           |
| Experience adjustment                                    |
| Others                                                   |
| Effect of foreign exchange differences                   |
| <b>Balance at end of year</b>                            |

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 December 31, 2016 and 2015 are as follows:

**Present value of defined benefit obligations**

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**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)

Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

|                                                     | 2016             |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| Saldo awal tahun                                    | 1.070.150        |
| Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan             | 314.500          |
| Reklasifikasi ke tersedia untuk dijual (Catatan 37) | (63.711)         |
| Imbalan kerja yang dibayarkan                       | (91.391)         |
| Dampak selisih kurs                                 | 29.571           |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                            | <b>1.259.119</b> |

vi. Liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

|                                          | 2016                                                                           |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Tingkat diskonto                         | 1,4% - 8,7%                                                                    |
| Tingkat proyeksi kenaikan gaji           | 5% - 10%                                                                       |
| Tingkat mortalitas                       | TMI 2011                                                                       |
| Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas) | 10% tingkat mortalitas/<br>10% of mortality rate                               |
| Tingkat pengunduran diri                 | 0% - 1%<br>terutama sesuai tingkat usia/<br>primarily in line with age profile |
| Proporsi pengambilan pensiun normal      | 100%                                                                           |

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. *Jubilee Awards*: (continued)

The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statement of financial position is as follows:

|                                                     | 2015             |                                                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------|
| Saldo awal tahun                                    | 1.161.622        | Balance at beginning of year                     |
| Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan             | 98.076           | Employee benefit costs for the year              |
| Reklasifikasi ke tersedia untuk dijual (Catatan 37) | -                | Reclassification to available for sale (Note 37) |
| Imbalan kerja yang dibayarkan                       | (91.202)         | Benefits paid                                    |
| Dampak selisih kurs                                 | (98.346)         | Effect of foreign exchange differences           |
| <b>Saldo akhir tahun</b>                            | <b>1.070.150</b> | <b>Balance at end of year</b>                    |

vi. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations as of December 31, 2016 and 2015 were calculated using the following assumptions:

|                                          | 2015                                                                           |                                  |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Tingkat diskonto                         | 2% - 9%                                                                        | Discount rates                   |
| Tingkat proyeksi kenaikan gaji           | 5% - 10%                                                                       | Salary increment rate            |
| Tingkat mortalitas                       | TMI 2011                                                                       | Mortality rate                   |
| Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas) | 10% tingkat mortalitas/<br>10% of mortality rate                               | Morbidity rate (disability rate) |
| Tingkat pengunduran diri                 | 0% - 1%<br>terutama sesuai tingkat usia/<br>primarily in line with age profile | Resignation rate                 |
| Proporsi pengambilan pensiun normal      | 100%                                                                           | Proportion of normal retirements |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

|             | Tingkat diskonto/<br>Discount rates |                                                                                                                       | Kenaikan gaji dimasa depan/<br>Future salary increases |                                                                                                                       |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | Persentase/<br>Percentage           | Pengaruh nilai<br>kini atas<br>kewajiban<br>imbalan kerja/<br>Effect on<br>present value<br>of benefits<br>obligation | Persentase/<br>Percentage                              | Pengaruh nilai<br>kini atas<br>kewajiban<br>imbalan kerja/<br>Effect on<br>present value<br>of benefits<br>obligation |
| <b>2016</b> |                                     |                                                                                                                       |                                                        |                                                                                                                       |
| Kenaikan    | 1%                                  | (106.092)                                                                                                             | 1%                                                     | 897.726                                                                                                               |
| Penurunan   | (1%)                                | 905.418                                                                                                               | (1%)                                                   | (106.792)                                                                                                             |

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 31 Desember 2016:

|                    | <b>2016</b>       |
|--------------------|-------------------|
| 1 tahun            | 324.207           |
| 2 - 5 tahun        | 10.530.980        |
| Lebih dari 5 tahun | 16.794.472        |
| <b>Jumlah</b>      | <b>27.649.659</b> |

Durasi rata-rata kewajiban imbalan pasti diakhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 8 sampai 19 tahun untuk 31 Desember 2016 dan antara 8 sampai 20 tahun untuk 31 Desember 2015.

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

- c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of December 31, 2016 is as follows:

|             | Tingkat diskonto/<br>Discount rates |                                                                                                                       | Kenaikan gaji dimasa depan/<br>Future salary increases |                                                                                                                       |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | Persentase/<br>Percentage           | Pengaruh nilai<br>kini atas<br>kewajiban<br>imbalan kerja/<br>Effect on<br>present value<br>of benefits<br>obligation | Persentase/<br>Percentage                              | Pengaruh nilai<br>kini atas<br>kewajiban<br>imbalan kerja/<br>Effect on<br>present value<br>of benefits<br>obligation |
| <b>2016</b> |                                     |                                                                                                                       |                                                        |                                                                                                                       |
| Kenaikan    | 1%                                  | (106.092)                                                                                                             | 1%                                                     | 897.726                                                                                                               |
| Penurunan   | (1%)                                | 905.418                                                                                                               | (1%)                                                   | (106.792)                                                                                                             |

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of December 31, 2016:

|                    | <b>2016</b>       |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 1 tahun            | 324.207           | Within one year   |
| 2 - 5 tahun        | 10.530.980        | 2 - 5 years       |
| Lebih dari 5 tahun | 16.794.472        | More than 5 years |
| <b>Jumlah</b>      | <b>27.649.659</b> | <b>Total</b>      |

The average duration of the defined benefits obligation at the end of reporting period for the Group is approximately from 8 to 19 years for December 31, 2016 and approximately from 8 to 20 years for December 31, 2015.

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

- a. Sifat Hubungan Berelasi

- PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- Mitsubishi Corporation (MC) adalah salah satu pemegang saham tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte Ltd sampai dengan Oktober 2016. 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.

**41. NATURE OF RELATIONSHIPS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

- a. Nature of Relationships

- PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk has the same majority shareholder with the Company.
- Mitsubishi Corporation (MC) is one of the indirect shareholders of the Company through Encore Energy Pte Ltd until October 2016. 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.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

**a. Sifat Hubungan Berelasi**

**a. Nature of Relationships**

- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup melalui MC sampai dengan Oktober 2016. 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 47).
- 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. Efektif 29 Desember 2016, SRB dan MRB dimiliki Grup sebesar 100% (Catatan 47).

- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group through MC until October 2016. 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 47).
- 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. Effective December 29, 2016, SRB and MRB is 100%-owned by the Group (Note 47).

**b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

**b. Transactions with Related Parties**

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

*In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

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.

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.

|                                                           | 2016              |                                                                                 |                                              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                           | Jumlah/<br>Amount | Persentase<br>terhadap<br>jumlah (%)/<br>Percentage<br>to related<br>totals (%) |                                              |
| <b><u>Aset</u></b>                                        |                   |                                                                                 | <b><u>Assets</u></b>                         |
| Kas dan setara kas                                        |                   |                                                                                 | Cash and cash equivalents                    |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk               | 3.326.162         | 0,092467                                                                        | PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk  |
| Piutang usaha                                             |                   |                                                                                 | Trade receivables                            |
| PT Medco Intidynamika                                     | 531.597           | 0,014778                                                                        | PT Medco Intidynamika                        |
| PT Medco Power Indonesia                                  | 147.014           | 0,004087                                                                        |                                              |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk               | 18.195            | 0,000506                                                                        | PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk  |
| Deposito dan rekening bank yang<br>dibatasi penggunaannya |                   |                                                                                 | Restricted time deposits<br>and cash in bank |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk               | 1.537.796         | 0,042751                                                                        | PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk  |
| Piutang lain-lain                                         |                   |                                                                                 |                                              |
| PT Amman Mineral Investama                                | 250.459.024       | 6,962745                                                                        | PT Amman Mineral Investama                   |
| PT Medco Power Indonesia                                  | 252.716           | 0,007025                                                                        | PT Medco Power Indonesia                     |
| PT Medco Intidynamika                                     | 33.603            | 0,000934                                                                        | PT Medco Intidynamika                        |
| <b><u>Liabilitas</u></b>                                  |                   |                                                                                 | <b><u>Liabilities</u></b>                    |
| Uang muka dari pelanggan                                  |                   |                                                                                 | Advances from customer                       |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk               | 196.099           | 0,007245                                                                        | PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk  |
| PT Medco Power Indonesia                                  | 158.410           | 0,005853                                                                        | PT Medco Power Indonesia                     |
| <b><u>Transaksi</u></b>                                   |                   |                                                                                 | <b><u>Transactions</u></b>                   |
| Pendapatan dari sewa                                      |                   |                                                                                 | Revenue from rental                          |
| PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk               | 1.455.772         | 0,242486                                                                        | PT Bank Woori Saudara<br>Indonesia 1906 Tbk  |
| PT Medco Power Indonesia                                  | 620.967           | 0,103434                                                                        | PT Medco Power Indonesia                     |
| PT Medco Intidynamika                                     | 442.180           | 0,073653                                                                        | PT Medco Intidynamika                        |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:*

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

|                                                                                                             | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Sewa<br>properti/<br><i>Rental<br/>properties</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Penjualan eksternal/<br><i>External sales</i>                                                               | 496.918.986                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 14.187.841                     | 71.920.314                                                                                 | 17.324.687                                        | -                                                                    | -                                | 600.351.828                          |
| Penjualan antar segmen/<br><i>Intersegment sales</i>                                                        | 156.974.069                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | 7.630.111                                         | -                                                                    | (164.604.180)                    | -                                    |
| Jumlah penjualan<br>dan pendapatan<br>usaha lainnya/<br><i>Total sales and other<br/>operating revenues</i> | 653.893.055                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 14.187.841                     | 71.920.314                                                                                 | 24.954.798                                        | -                                                                    | (164.604.180)                    | 600.351.828                          |
| Laba (rugi) kotor/<br><i>Gross profit (loss)</i>                                                            | 230.865.673                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 4.344.777                      | 3.929.684                                                                                  | 11.437.400                                        | -                                                                    | -                                | 250.577.534                          |
| Beban penjualan, umum<br>dan administrasi/<br><i>Selling, general and<br/>administrative<br/>expenses</i>   | (68.553.657)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | (375.697)                      | (25.738.314)                                                                               | (3.099.692)                                       | -                                                                    | -                                | (97.767.360)                         |
| Beban pendanaan/<br><i>Finance costs</i>                                                                    | (24.071.346)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | (2.048)                        | (75.494.937)                                                                               | (6.906.874)                                       | -                                                                    | -                                | (106.475.205)                        |
| Pendapatan bunga/<br><i>Finance income</i>                                                                  | 202.169                                                                                                                   | -                          | -                            | -                                      | 120                            | 5.761.877                                                                                  | 257.196                                           | -                                                                    | -                                | 6.221.362                            |
| Keuntungan pembelian<br>diskon/<br><i>Bargain purchase</i>                                                  | 84.447.757                                                                                                                | -                          | -                            | -                                      | -                              | 467.207.660                                                                                | -                                                 | -                                                                    | -                                | 551.655.417                          |
| Pajak final/<br><i>Final tax</i>                                                                            | -                                                                                                                         | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | (2.473.613)                                       | -                                                                    | -                                | (2.473.613)                          |

\*\* Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

2016

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

|                                                                                                                                                                                                            | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Sewa<br>properti/<br><i>Rental<br/>properties</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Kerugian atas pengukuran<br>nilai wajar dikurangi<br>biaya untuk menjual/<br><i>Impairment loss on assets<br/>recognized at fair value<br/>less cost to sell</i>                                           | (11.924.603)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                 | -                                                                    | -                                | (11.924.603)                         |
| Bagian laba (rugi)<br>dari Entitas Asosiasi/<br><i>Share of net income<br/>(loss) of Associates</i>                                                                                                        | (64.819)                                                                                                                  | -                          | -                            | -                                      | -                              | (27.137.308)                                                                               | -                                                 | -                                                                    | -                                | (27.202.127)                         |
| Pembalikan penurunan<br>nilai aset/<br><i>Reversal of impairment<br/>of assets</i>                                                                                                                         | (288.913.678)                                                                                                             | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | (23.014.183)                                      | -                                                                    | -                                | (311.927.861)                        |
| Pendapatan lain-lain/<br><i>Other income</i>                                                                                                                                                               | 13.614.540                                                                                                                | -                          | -                            | -                                      | -                              | 2.002.298                                                                                  | 34.723                                            | -                                                                    | -                                | 15.651.561                           |
| Beban lain-lain/<br><i>Other expenses</i>                                                                                                                                                                  | (3.226.719)                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | (178.023)                      | (1.508.069)                                                                                | (1.124.121)                                       | -                                                                    | -                                | (6.036.932)                          |
| Laba (rugi) sebelum<br>manfaat<br>(beban) pajak<br>penghasilan dari<br>operasi yang<br>dilanjutkan/<br><i>Profit (loss) before<br/>income tax benefit<br/>(expense) from<br/>continuing<br/>operations</i> | (67.624.683)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | 3.789.129                      | 349.022.891                                                                                | (24.889.164)                                      | -                                                                    | -                                | 260.298.173                          |

\*\* Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

2016

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

2016

|                                                                                                                                                                                            | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Sewa<br>properti/<br><i>Rental<br/>properties</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Manfaat (beban) pajak<br>penghasilan/<br><i>Income tax<br/>benefit (expense)</i>                                                                                                           | (70.376.987)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | -                              | 7.595.117                                                                                  | -                                                 | -                                                                    | -                                | (62.781.870)                         |
| Kepentingan<br>nonpengendali/<br><i>Non-controlling<br/>interests</i>                                                                                                                      | (2.291.423)                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                 | -                                                                    | -                                | (2.291.423)                          |
| Rugi setelah beban pajak<br>penghasilan dari operasi<br>yang dihentikan/<br><i>Loss after income<br/>tax expense from<br/>discontinued operations</i>                                      | -                                                                                                                         | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                 | (10.467.324)                                                         | -                                | (10.467.324)                         |
| <b>LABA (RUGI) PERIODE<br/>BERJALAN YANG<br/>DIATRIBUSIKAN KEPADA<br/>PEMILIK ENTITAS INDUK/<br/>PROFIT (LOSS) FOR THE<br/>PERIOD ATTRIBUTABLE<br/>TO OWNERS OF THE<br/>PARENT COMPANY</b> | <b>(140.293.093)</b>                                                                                                      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                               | <b>3.789.129</b>               | <b>356.618.008</b>                                                                         | <b>(24.889.164)</b>                               | <b>(10.467.324)</b>                                                  | <b>-</b>                         | <b>184.757.556</b>                   |

\*\* Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

2016

|                                                                                                                                                     | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Sewa<br>properti/<br><i>Rental<br/>properties</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Aset segmen/ <i>Segment assets</i>                                                                                                                  | 2.462.907.425                                                                                                             | -                          | -                            | -                                      | 181.752.865                    | 1.513.079.490                                                                              | 378.724.683                                       | 233.547.690                                                          | (2.120.052.728)                  | 2.649.959.425                        |
| Investasi jangka panjang/<br><i>Long-term investments</i>                                                                                           | 362.292                                                                                                                   | -                          | -                            | -                                      | -                              | 924.134.851                                                                                | -                                                 | -                                                                    | -                                | 924.497.143                          |
| Investasi dalam proyek/<br><i>Investment in project</i>                                                                                             | 22.674.035                                                                                                                | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                 | -                                                                    | -                                | 22.674.035                           |
| <b>JUMLAH ASET/TOTAL<br/>ASSETS</b>                                                                                                                 | <b>2.485.943.752</b>                                                                                                      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                               | <b>181.752.865</b>             | <b>2.437.214.341</b>                                                                       | <b>378.724.683</b>                                | <b>233.547.690</b>                                                   | <b>(2.120.052.728)</b>           | <b>3.597.130.603</b>                 |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                                                                                   |                                                                                                                           |                            |                              |                                        |                                |                                                                                            |                                                   |                                                                      |                                  |                                      |
| Liabilitas segmen/<br><i>LIABILITIES</i><br><i>Segment liabilities</i>                                                                              |                                                                                                                           | 2.649.421.699              | -                            | -                                      | -                              | 94.319.591                                                                                 | 1.797.820.249                                     | 79.317.451                                                           | 205.795.485                      | (2.120.052.728 ) 2.706.621.747       |
| Pembelian barang modal/<br><i>Capital expenditures</i>                                                                                              | 345.747.412                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | 74.387                                                                                     | 424.827                                           | -                                                                    | -                                | 346.246.626                          |
| Penyusutan, deplesi<br>dan amortisasi/<br><i>Depreciation, depletion<br/>and amortization</i>                                                       | 111.072.977                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | 293.665                                                                                    | 9.606.708                                         | -                                                                    | -                                | 120.973.350                          |
| Beban non kas selain Depresiasi,<br>deplesi dan amortisasi/<br><i>Non-cash expenses<br/>other than depreciation,<br/>depletion and amortization</i> | 302.105.976                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | 1.188.297                                                                                  | 23.100.238                                        | 334.235                                                              | -                                | 326.728.746                          |

\*\* ) Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)



The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37  
2015

|                                                                                                             | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Penjualan eksternal/<br><i>External sales</i>                                                               | 380.674.985                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 57.090.747                     | 137.510.230                                                                                | -                                                                    | -                                | 575.275.962                          |
| Penjualan antar segmen/<br><i>Intersegment sales</i>                                                        | 164.663.608                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                                    | (164.663.608)                    | -                                    |
| Jumlah penjualan<br>dan pendapatan<br>usaha lainnya/<br><i>Total sales and other<br/>operating revenues</i> | 545.338.593                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 57.090.747                     | 137.510.230                                                                                | -                                                                    | (164.663.608)                    | 575.275.962                          |
| Laba kotor/<br><i>Gross profit</i>                                                                          | 208.634.539                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 1.982.941                      | 6.675.453                                                                                  | -                                                                    | -                                | 217.292.933                          |
| Beban penjualan, umum<br>dan administrasi/<br><i>Selling, general and<br/>administrative</i>                | (83.646.481)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | (2.389.119)                    | (26.023.917)                                                                               | -                                                                    | -                                | (112.059.517)                        |
| Beban pendanaan/<br><i>Finance costs</i>                                                                    | (15.094.240)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | (7.609)                        | (63.617.633)                                                                               | -                                                                    | 1.488.929                        | (77.230.553)                         |
| Pendapatan bunga/<br><i>Finance income</i>                                                                  | 274.038                                                                                                                   | -                          | -                            | -                                      | 130                            | 5.492.779                                                                                  | -                                                                    | (1.488.929)                      | 4.278.018                            |

\*\* Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37  
2015

|                                                                                                                                                                                 | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Keuntungan dari kombinasi<br>bisnis secara bertahap/<br><i>Gain on business combination<br/>achieved in stages</i>                                                              | -                                                                                                                         | -                          | -                            | -                                      | -                              | 50.247.693                                                                                 | -                                                                    | -                                | 50.247.693                           |
| Bagian laba<br>dari Entitas Asosiasi/<br><i>Share of net income<br/>of Associates</i>                                                                                           | 66.860                                                                                                                    | -                          | -                            | -                                      | -                              | 7.140.041                                                                                  | -                                                                    | -                                | 7.206.901                            |
| Kerugian penurunan<br>nilai aset/<br><i>Loss on impairment<br/>of assets</i>                                                                                                    | (217.246.599)                                                                                                             | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                                    | -                                | (217.246.599)                        |
| Pendapatan lain-lain/<br><i>Other income</i>                                                                                                                                    | 2.200.237                                                                                                                 | -                          | -                            | -                                      | 20.258                         | 19.348.619                                                                                 | -                                                                    | (2.983.435)                      | 18.585.679                           |
| Beban lain-lain/<br><i>Other expenses</i>                                                                                                                                       | (14.116.096)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | -                              | (2.867.235)                                                                                | -                                                                    | 2.983.435                        | (13.999.896)                         |
| Rugi sebelum beban<br>pajak penghasilan<br>dari operasi<br>yang dilanjutkan/<br><i>Profit (loss) before<br/>income tax benefit<br/>(expense) from<br/>continuing operations</i> | (118.927.742)                                                                                                             | -                          | -                            | -                                      | (393.399)                      | (3.604.200)                                                                                | -                                                                    | -                                | (122.925.341)                        |

\*\* Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37  
2015

|                                                                                                                                                                            | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Beban pajak penghasilan/<br><i>Income tax expense</i>                                                                                                                      | (17.593.394)                                                                                                              | -                          | -                            | -                                      | -                              | (13.663.895)                                                                               | -                                                                    | -                                | (31.257.289)                         |
| Kepentingan<br>nonpengendali/<br><i>Non-controlling<br/>interests</i>                                                                                                      | (1.960.506)                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | -                                                                    | -                                | (1.960.506)                          |
| Rugi setelah beban pajak<br>penghasilan dari operasi<br>yang dihentikan/<br><i>Loss after income<br/>tax expense from<br/>discontinued operations</i>                      | -                                                                                                                         | -                          | -                            | -                                      | -                              | -                                                                                          | (31.990.911)                                                         | -                                | (31.990.911)                         |
| <b>RUGI TAHUN<br/>BERJALAN YANG<br/>DIATRIBUSIKAN<br/>KEPADA PEMILIK<br/>ENTITAS INDUK/<br/>LOSS FOR THE YEAR<br/>ATTRIBUTABLE TO<br/>OWNERS OF THE<br/>PARENT COMPANY</b> | <b>(138.481.642)</b>                                                                                                      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                               | <b>(393.399)</b>               | <b>(17.268.095)</b>                                                                        | <b>(31.990.911)</b>                                                  | <b>-</b>                         | <b>(188.134.047)</b>                 |

\*\*\*) Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

2015

|                                                                  | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>Perdagangan/<br/>Trading</i> | Sewa<br>properti/<br>and related<br>operations | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Rental<br/>properties</i> | <i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Aset segmen/<br><i>Segment assets</i>                            | 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/<br><i>Long-term investments</i>        | 106.238.612                                                                                                               | 279.604                    | -                            | -                                      | -                                                                                        | 102.173.005                                    | -                                                              | -                                  | -                                | 208.691.221                          |
| Investasi dalam proyek/<br><i>Investment in project</i>          | 22.709.840                                                                                                                | -                          | -                            | -                                      | -                                                                                        | -                                              | -                                                              | -                                  | -                                | 22.709.840                           |
| <b>JUMLAH ASET/<br/>TOTAL ASSETS</b>                             | <b>2.819.949.473</b>                                                                                                      | <b>86.021.481</b>          | <b>-</b>                     | <b>14.634.856</b>                      | <b>158.405.665</b>                                                                       | <b>2.890.535.051</b>                           | <b>411.113.878</b>                                             | <b>1.237.635</b>                   | <b>(3.472.089.211)</b>           | <b>2.909.808.828</b>                 |
| <b>LIABILITAS</b>                                                |                                                                                                                           |                            |                              |                                        |                                                                                          |                                                |                                                                |                                    |                                  |                                      |
| Liabilitas segmen/<br><i>LIABILITIES<br/>Segment liabilities</i> | 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                        |

\*\*\*) Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**For the Year Ended December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

**2. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION**

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows: (continued)

Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37  
2015

|                                                                                                                                                            | Eksplorasi<br>dan produksi<br>minyak dan<br>gas bumi/<br><i>Exploration<br/>for and<br/>production<br/>of oil and gas</i> | Jasa/<br><i>Services**</i> | Kimia/<br><i>Chemicals**</i> | Batu bara/<br><i>Coal<br/>mining**</i> | Perdagangan/<br><i>Trading</i> | Holding<br>dan<br>operasional<br>terkait/<br><i>Holding<br/>and related<br/>operations</i> | Operasi<br>yang<br>dihentikan/<br><i>Discontinued<br/>operations</i> | Eliminasi/<br><i>Elimination</i> | Konsolidasi/<br><i>Consolidation</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Pembelian barang modal/<br><i>Capital expenditures</i>                                                                                                     | 133.534.637                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 5.647                          | -                                                                                          | 1.211.929                                                            | -                                | 134.752.213                          |
| Penyusutan, deplesi<br>dan amortisasi/<br><i>Depreciation, depletion<br/>and amortization</i>                                                              | 114.685.003                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | 323.713                        | -                                                                                          | -                                                                    | -                                | 115.008.716                          |
| Beban non kas selain<br>Depresiasi, deplesi<br>dan amortisasi/<br><i>Non-cash expenses<br/>other than depreciation,<br/>depletion and<br/>amortization</i> | 228.123.381                                                                                                               | -                          | -                            | -                                      | -                              | 510.461                                                                                    | 19.505.421                                                           | -                                | 248.139.263                          |

\*\* Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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

|                         | 2016               | 2015<br>(Disajikan kembali/<br>As restated -<br>Catatan/Note 37) |
|-------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|
| Indonesia               | 270.251.977        | 246.950.950                                                      |
| Luar negeri             |                    |                                                                  |
| Asia                    | 208.353.234        | 194.600.977                                                      |
| Afrika dan Timur Tengah | 115.460.932        | 126.750.078                                                      |
| Amerika Serikat         | 6.285.685          | 6.973.957                                                        |
| <b>Jumlah</b>           | <b>600.351.828</b> | <b>575.275.962</b>                                               |

**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 |
| <b>Total</b>             |

**b. Informasi Geografis (lanjutan)**

Jumlah Aset

|                          | 2016                 | 2015                 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Indonesia                | 3.745.825.705        | 3.785.336.868        |
| Luar negeri              |                      |                      |
| Asia                     | 1.746.161.566        | 2.150.771.840        |
| Afrika dan Timur Tengah  | 192.798.330          | 409.010.796          |
| Amerika Serikat          | 32.397.730           | 36.778.535           |
| Jumlah                   | 5.717.183.331        | 6.381.898.039        |
| Eliminasi                | (2.120.052.728)      | (3.472.089.211)      |
| <b>Setelah eliminasi</b> | <b>3.597.130.603</b> | <b>2.909.808.828</b> |

**b. Geographical Information (continued)**

Total Assets

|                          |
|--------------------------|
| Indonesia                |
| Overseas                 |
| Asia                     |
| Africa and Middle East   |
| United States of America |
| <b>Total</b>             |
| <b>Elimination</b>       |
| <b>After elimination</b> |

Aktivitas Grup terkonsentrasi di beberapa lokasi geografis yang signifikan (Asia, Amerika Serikat, Afrika dan Timur Tengah). Aktivitas utama berpusat di Indonesia.

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.

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

| 2016                                                   |                                                                                     |                      |                             |                                                                                 |                                            |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                        | Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)<br><i>In original currency (in millions)</i> |                      |                             | Setara AS\$<br>(dalam satuan penuh)<br><i>US\$ Equivalent<br/>(full amount)</i> |                                            |
|                                                        | Rupiah/<br><i>Rupiah</i>                                                            | Euro/<br><i>Euro</i> | Lain-lain/<br><i>Others</i> |                                                                                 |                                            |
| <b><u>Aset</u></b>                                     |                                                                                     |                      |                             |                                                                                 | <b><u>Assets</u></b>                       |
| Kas dan setara kas                                     | 582.325                                                                             | -                    | 0,11                        | 43.415.027                                                                      | Cash and cash equivalents                  |
| Investasi jangka pendek                                | 49.245                                                                              | -                    | -                           | 3.665.167                                                                       | Short-term investments                     |
| Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya | 32.273                                                                              | -                    | -                           | 2.401.983                                                                       | Time deposits restricted and cash in banks |
| Piutang usaha                                          | 34.676                                                                              | -                    | -                           | 2.580.808                                                                       | Trade receivables                          |
| Piutang lain-lain                                      | 631.559                                                                             | 0,02                 | -                           | 47.025.065                                                                      | Other receivables                          |
| <b><u>Liabilitas</u></b>                               |                                                                                     |                      |                             |                                                                                 | <b><u>Liabilities</u></b>                  |
| Utang usaha                                            | (159.820)                                                                           | -                    | (0,87)                      | (12.497.995)                                                                    | Trade payables                             |
| Utang jangka panjang lainnya                           | (7.274.000)                                                                         | -                    | (100,01)                    | (610.298.333)                                                                   | Other long-term debt                       |
| Pinjaman bank                                          | (581.802)                                                                           | -                    | -                           | (43.301.755)                                                                    | Bank loans                                 |
| <b>Liabilitas Neto</b>                                 | <b>(6.685.544)</b>                                                                  | <b>0,02</b>          | <b>(100,77)</b>             | <b>(567.010.033)</b>                                                            | <b>Net Liabilities</b>                     |
| 2015                                                   |                                                                                     |                      |                             |                                                                                 |                                            |
|                                                        | Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)<br><i>In original currency (in millions)</i> |                      |                             | Setara AS\$<br>(dalam satuan penuh)<br><i>US\$ Equivalent<br/>(full amount)</i> |                                            |
|                                                        | Rupiah/<br><i>Rupiah</i>                                                            | Euro/<br><i>Euro</i> | Lain-lain/<br><i>Others</i> |                                                                                 |                                            |
| <b><u>Aset</u></b>                                     |                                                                                     |                      |                             |                                                                                 | <b><u>Assets</u></b>                       |
| Kas dan setara kas                                     | 179.792                                                                             | -                    | -                           | 13.033.149                                                                      | Cash and cash equivalents                  |
| Investasi jangka pendek                                | 48.453                                                                              | -                    | -                           | 3.512.365                                                                       | Short-term investments                     |
| Deposito dan rekening bank yang penggunaannya          | 70.813                                                                              | -                    | -                           | 5.133.222                                                                       | Time deposits restricted and cash in banks |
| Piutang usaha                                          | 14.479                                                                              | -                    | -                           | 1.049.613                                                                       | Trade receivables                          |
| Piutang lain-lain                                      | 668.475                                                                             | -                    | -                           | 48.457.768                                                                      | Other receivables                          |
| <b><u>Liabilitas</u></b>                               |                                                                                     |                      |                             |                                                                                 | <b><u>Liabilities</u></b>                  |
| 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                                 |
| <b>Liabilitas Neto</b>                                 | <b>(4.208.768)</b>                                                                  | <b>(0,04)</b>        | <b>(100,02)</b>             | <b>(375.835.115)</b>                                                            | <b>Net Liabilities</b>                     |

**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 pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015:

**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 consolidated statement of financial position as of December 31, 2016 and 2015:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan  
(lanjutan)**

|                                   | 2016                      |                            |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                   | Nilai Buku/<br>Book Value | Nilai Wajar/<br>Fair Value |
| <b>Aset Keuangan</b>              |                           |                            |
| <b>Aset jangka pendek</b>         |                           |                            |
| Investasi jangka pendek           | 66.885.629                | 66.885.629                 |
| <b>Aset tidak lancar</b>          |                           |                            |
| Aset derivatif                    | 1.659.449                 | 1.659.449                  |
| <b>Jumlah Aset Keuangan</b>       | <b>68.545.078</b>         | <b>68.545.078</b>          |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>        |                           |                            |
| <b>Liabilitas jangka pendek</b>   |                           |                            |
| Liabilitas derivatif              | 63.767.824                | 63.767.824                 |
| <b>Liabilitas jangka panjang</b>  |                           |                            |
| Pinjaman bank                     | 1.009.552.427             | 1.004.993.469              |
| Obligasi Rupiah                   | 316.889.775               | 312.419.883                |
| Obligasi Dolar AS                 | -                         | -                          |
| Obligasi Dolar Singapura          | 68.334.183                | 68.276.085                 |
| Wesel jangka menengah             | 127.544.863               | 121.503.507                |
| Liabilitas derivatif              | 67.505.001                | 73.420.006                 |
| <b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b> | <b>1.653.594.073</b>      | <b>1.644.380.774</b>       |

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 input pasar yang dapat diobservasi.

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasian 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.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, nilai tercatat instrumen keuangan berikut ini merupakan perkiraan yang wajar atas nilai wajarnya:

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Fair Values of Financial Instruments  
(continued)**

|                                    | 2015                      |                            |  |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--|
|                                    | Nilai Buku/<br>Book Value | Nilai Wajar/<br>Fair Value |  |
| <b>Financial Assets</b>            |                           |                            |  |
| <b>Current assets</b>              |                           |                            |  |
| Short-term investments             | 225.930.397               | 225.930.397                |  |
| <b>Non-current assets</b>          |                           |                            |  |
| Derivative assets                  | -                         | -                          |  |
| <b>Total Financial Liabilities</b> | <b>225.930.397</b>        | <b>225.930.397</b>         |  |
| <b>Financial Liabilities</b>       |                           |                            |  |
| <b>Current liabilities</b>         |                           |                            |  |
| Derivative liabilities             | -                         | -                          |  |
| <b>Non-current liabilities</b>     |                           |                            |  |
| Bank loans                         | 908.214.456               | 904.237.067                |  |
| Rupiah bonds                       | 252.946.827               | 242.134.862                |  |
| US Dollar bonds                    | 18.742.971                | 19.056.171                 |  |
| Singapore Dollar bonds             | 69.973.057                | 69.590.023                 |  |
| Medium-term notes                  | 71.999.347                | 77.806.098                 |  |
| Derivative liabilities             | 157.631.685               | 157.631.685                |  |
| <b>Total Financial Liabilities</b> | <b>1.479.508.343</b>      | <b>1.470.455.906</b>       |  |

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.

As of December 31, 2016 and 2015, the carrying amount of the following financial instruments is a reasonable approximation of its fair value:



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan  
(lanjutan)**

- i. Instrumen keuangan yang jatuh tempo dalam jangka pendek

Nilai wajar kas dan setara kas, deposito dan 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 deposito dan 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)**

- i. Financial instruments with short-term maturities

Fair values of cash and cash equivalents, restricted time deposits and 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 time deposits and 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 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 December 31, 2016 and December 31, 2015 is as follows:

| 2016                                                  |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            |                                                           |
|-------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                       | Jumlah/<br>Total | Harga pasar yang<br>dikuotasikan<br>untuk aset<br>dan liabilitas<br>yang sama<br>(Level 1)/<br>Market value<br>quotation for<br>similar<br>assets and<br>liabilities<br>(Level 1) | Input yang<br>signifikan dan<br>dapat diobservasi<br>secara langsung<br>maupun tidak<br>langsung<br>(Level 2)/<br>Significant<br>input and<br>observable<br>directly<br>or indirectly<br>(Level 2) | Input yang<br>signifikan<br>tetapi tidak<br>dapat<br>diobservasi<br>(Level 3)/<br>Significant<br>input<br>but<br>unobservable<br>(Level 3) |                                                           |
| <b>Aset diukur pada nilai wajar</b>                   |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Assets measured at fair value</b>                      |
| <b>Aset Keuangan</b>                                  |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Financial Assets</b>                                   |
| Investasi jangka pendek                               | 66.885.629       | 66.885.629                                                                                                                                                                        | -                                                                                                                                                                                                  | -                                                                                                                                          | Short-term investments                                    |
| Aset derivatif                                        | 1.659.449        | -                                                                                                                                                                                 | 1.659.449                                                                                                                                                                                          | -                                                                                                                                          | Derivative assets                                         |
| <b>Liabilitas diukur pada<br/>nilai wajar</b>         |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Liabilities measured<br/>at fair value</b>             |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                            |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Financial Liabilities</b>                              |
| Liabilitas derivatif                                  | 131.272.825      | -                                                                                                                                                                                 | 131.272.825                                                                                                                                                                                        | -                                                                                                                                          | Derivative liabilities                                    |
| <b>Liabilitas yang nilai<br/>wajarnya diungkapkan</b> |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Liabilities for which fair<br/>value are disclosed</b> |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                            |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Financial Liabilities</b>                              |
| Pinjaman jangka panjang:                              |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | Long-term debt:                                           |
| Pinjaman bank                                         | 1.004.993.469    | -                                                                                                                                                                                 | 1.004.993.469                                                                                                                                                                                      | -                                                                                                                                          | Bank loans                                                |
| Obligasi Rupiah                                       | 312.419.883      | -                                                                                                                                                                                 | 312.419.883                                                                                                                                                                                        | -                                                                                                                                          | Rupiah bonds                                              |
| Obligasi Dolar AS                                     | -                | -                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                                                  | -                                                                                                                                          | US Dollar bonds                                           |
| Obligasi Dolar Singapura                              | 68.276.085       | -                                                                                                                                                                                 | 68.276.085                                                                                                                                                                                         | -                                                                                                                                          | Singapore Dollar bonds                                    |
| Wesel jangka menengah                                 | 121.503.507      | -                                                                                                                                                                                 | 121.503.507                                                                                                                                                                                        | -                                                                                                                                          | Medium-term notes                                         |
| 2015                                                  |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            |                                                           |
|                                                       | Jumlah/<br>Total | Harga pasar yang<br>dikuotasikan<br>untuk aset<br>dan liabilitas<br>yang sama<br>(Level 1)/<br>Market value<br>quotation for<br>similar<br>assets and<br>liabilities<br>(Level 1) | Input yang<br>signifikan dan<br>dapat diobservasi<br>secara langsung<br>maupun tidak<br>langsung<br>(Level 2)/<br>Significant<br>input and<br>observable<br>directly<br>or indirectly<br>(Level 2) | Input yang<br>signifikan<br>tetapi tidak<br>dapat<br>diobservasi<br>(Level 3)/<br>Significant<br>input<br>but<br>unobservable<br>(Level 3) |                                                           |
| <b>Aset diukur pada nilai wajar</b>                   |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Assets measured at fair value</b>                      |
| <b>Aset Keuangan</b>                                  |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Financial Assets</b>                                   |
| Investasi jangka pendek                               | 225.930.397      | 225.930.397                                                                                                                                                                       | -                                                                                                                                                                                                  | -                                                                                                                                          | Short-term investments                                    |
| <b>Liabilitas diukur pada<br/>nilai wajar</b>         |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Liabilities measured<br/>at fair value</b>             |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                            |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Financial Liabilities</b>                              |
| Liabilitas derivatif                                  | 157.631.685      | -                                                                                                                                                                                 | 157.631.685                                                                                                                                                                                        | -                                                                                                                                          | Derivative liabilities                                    |
| <b>Liabilitas yang nilai<br/>wajarnya diungkapkan</b> |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Liabilities for which fair<br/>value are disclosed</b> |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                            |                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                            | <b>Financial Liabilities</b>                              |
| 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

| 2016                         |                                              |                         |                         |                                          |                  |                                 |
|------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------|------------------|---------------------------------|
| Keterangan                   | Dalam jangka waktu 1 tahun/<br>Within 1 year | 1-2 tahun/<br>1-2 years | 2-5 tahun/<br>2-5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>More than 5 years | Jumlah/<br>Total | Description                     |
| Piutang dari pihak berelasi  | 251.440.303                                  | -                       | -                       | -                                        | 251.440.303      | Receivable from a related party |
| Aset derivatif               | -                                            | 1.659.449               | -                       | -                                        | 1.659.449        | Derivative assets               |
| Pinjaman bank jangka pendek  | 16.000.000                                   | -                       | -                       | -                                        | 16.000.000       | Short-term bank loans           |
| Pinjaman bank jangka panjang | 228.476.617                                  | 9.857.285               | 983.763.954             | 15.931.188                               | 1.238.029.044    | Long-term bank loans            |
| Liabilitas derivatif         | 63.767.824                                   | -                       | 67.505.001              | -                                        | 131.272.825      | Derivative liabilities          |
| 2015                         |                                              |                         |                         |                                          |                  |                                 |
| Keterangan                   | Dalam jangka waktu 1 tahun/<br>Within 1 year | 1-2 tahun/<br>1-2 years | 2-5 tahun/<br>2-5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>More than 5 years | Jumlah/<br>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 31 Desember 2016, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah atau tinggi sebesar AS\$10,1 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 December 31, 2016, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense for the year will be lower or higher by US\$10.1 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 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 31 Desember 2016, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat pajak untuk tahun yang berakhir pada tahun tersebut lebih tinggi/rendah sebesar AS\$56 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 December 31, 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 December 31, 2016, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all variables held constant, consolidated income before tax expense for the year will be higher/lower by US\$56 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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.

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 31 Desember 2016, terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank di mana 63% kas dan setara kas ditempatkan pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

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 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 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 December 31, 2016, there is a concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank since 63% of cash and cash equivalent is deposited in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.*

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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)

Pada tanggal 31 Desember 2016, piutang usaha Grup terutama terdiri dari empat debitur yang masing-masing mencakup 21%, 16%, 14 dan 10% dari jumlah piutang usaha.

As of December 31, 2016, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from four debtors whose respective accounts constitute 21%, 16%, 14% and 10% of the total trade receivables.

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

The credit risk on trade receivables and other receivables as of December 31, 2016 and 2015 based on information provided by management is as follows:

a. Berdasarkan area geografis

a. By geographical area

**2016**

|                 | <b>Piutang Usaha/<br/>Trade<br/>Receivables</b> | <b>Piutang Lain-lain/<br/>Other<br/>Receivables</b> |                          |
|-----------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| Indonesia       | 48.554.328                                      | 329.906.133                                         | Indonesia                |
| Singapura       | 78.965.220                                      | 128.003                                             | Singapore                |
| Oman            | 29.134.061                                      | 2.381.255                                           | Oman                     |
| Malaysia        | 12.992.654                                      | -                                                   | Malaysia                 |
| Tunisia         | 11.047.109                                      | 13.651.039                                          | Tunisia                  |
| Amerika Serikat | 2.684.631                                       | -                                                   | United States of America |
| Britania Raya   | 150.000                                         | -                                                   | United Kingdom           |
| Yaman           | 9.068                                           | 979.222                                             | Yemen                    |
| Libya           | -                                               | 2.412.703                                           | Libya                    |
| Lain-lain       | -                                               | 354.704                                             | Others                   |
| <b>Jumlah</b>   | <b>183.537.071</b>                              | <b>349.813.059</b>                                  | <b>Total</b>             |

**2015**

|                 | <b>Piutang Usaha/<br/>Trade<br/>Receivables</b> | <b>Piutang Lain-lain/<br/>Other<br/>Receivables</b> |                          |
|-----------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| 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                   |
| <b>Jumlah</b>   | <b>98.845.351</b>                               | <b>108.722.763</b>                                  | <b>Total</b>             |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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

| 2016                                            |                                        |                                            |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                 | Piutang Usaha/<br>Trade<br>Receivables | Piutang Lain-lain/<br>Other<br>Receivables |
| Pihak-pihak berelasi                            | 696.806                                | 250.745.343                                |
| Pihak ketiga:                                   |                                        |                                            |
| Perusahaan Multinasional                        | 66.797.705                             | 57.712.957                                 |
| Badan Usaha Milik Negara                        | 30.439.008                             | 818.700                                    |
| Pemerintah Indonesia                            | 4.262.077                              | 22.637.849                                 |
| Perusahaan Terdaftar di<br>Bursa Efek Indonesia | 142.202                                | -                                          |
| Individual                                      | 9.347                                  | 6.531.308                                  |
| Perusahaan lainnya                              | 81.189.926                             | 11.366.902                                 |
| <b>Jumlah</b>                                   | <b>183.537.071</b>                     | <b>349.813.059</b>                         |
|                                                 |                                        | <i>Related parties</i>                     |
|                                                 |                                        | <i>Third parties:</i>                      |
|                                                 |                                        | <i>Multinational companies</i>             |
|                                                 |                                        | <i>State - owned enterprises</i>           |
|                                                 |                                        | <i>Government of Indonesia</i>             |
|                                                 |                                        | <i>Listed companies in the</i>             |
|                                                 |                                        | <i>Indonesia Stock Exchange</i>            |
|                                                 |                                        | <i>Individuals</i>                         |
|                                                 |                                        | <i>Other companies</i>                     |
|                                                 |                                        | <b>Total</b>                               |
| 2015                                            |                                        |                                            |
|                                                 | Piutang Usaha/<br>Trade<br>Receivables | Piutang Lain-lain/<br>Other<br>Receivables |
| Pihak-pihak berelasi                            | 20.220.257                             | 31.848.559                                 |
| Pihak ketiga:                                   |                                        |                                            |
| Perusahaan Multinasional                        | 39.318.916                             | 32.477.012                                 |
| Badan Usaha Milik Negara                        | 27.938.181                             | 1.504.966                                  |
| Pemerintah Indonesia                            | 4.203.537                              | 34.783.112                                 |
| Perusahaan Terdaftar di<br>Bursa Efek Indonesia | 284.948                                | -                                          |
| Individual                                      | 8.084                                  | 1.672.150                                  |
| Perusahaan lainnya                              | 6.871.428                              | 6.436.964                                  |
| <b>Jumlah</b>                                   | <b>98.845.351</b>                      | <b>108.722.763</b>                         |
|                                                 |                                        | <i>Related parties</i>                     |
|                                                 |                                        | <i>Third parties:</i>                      |
|                                                 |                                        | <i>Multinational companies</i>             |
|                                                 |                                        | <i>State - owned enterprises</i>           |
|                                                 |                                        | <i>Government of Indonesia</i>             |
|                                                 |                                        | <i>Listed companies in the</i>             |
|                                                 |                                        | <i>Indonesia Stock Exchange</i>            |
|                                                 |                                        | <i>Individuals</i>                         |
|                                                 |                                        | <i>Other companies</i>                     |
|                                                 |                                        | <b>Total</b>                               |

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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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:

| Keterangan                         | 2016                                         |                         |                         |                                          | Jumlah/<br>Total | Description                           |
|------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
|                                    | Dalam jangka waktu 1 tahun/<br>Within 1 year | 1-2 tahun/<br>1-2 years | 2-5 tahun/<br>2-5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>More than 5 years |                  |                                       |
| Utang usaha                        |                                              |                         |                         |                                          |                  | Trade payables                        |
| - Pihak ketiga                     | 104.920.029                                  | -                       | -                       | -                                        | 104.920.029      | Third parties -                       |
| Utang lain-lain                    |                                              |                         |                         |                                          |                  | Other payables                        |
| - Pihak ketiga                     | 102.524.904                                  | -                       | -                       | 55.477.230                               | 158.002.134      | Third parties -                       |
| Biaya akrual dan provisi lain-lain | 75.492.247                                   | -                       | -                       | -                                        | 75.492.247       | Accrued expenses and other provisions |
| Pinjaman bank                      |                                              |                         |                         |                                          |                  | Bank loans                            |
| - Pokok pinjaman                   | 111.511.911                                  | 311.599.342             | 563.604.260             | 33.481.188                               | 1.020.196.701    | Principal -                           |
| - Beban bunga masa depan           | 51.380.350                                   | 24.117.218              | 14.813.352              | -                                        | 90.310.920       | Future imputed - interest charges     |
| Wesel jangka menengah              |                                              |                         |                         |                                          |                  | Medium-term notes                     |
| - Pokok pinjaman                   | -                                            | -                       | 74.095.822              | -                                        | 74.095.822       | Principal -                           |
| - Beban bunga masa depan           | 8.298.732                                    | 8.298.732               | -                       | -                                        | 16.597.464       | Future imputed - interest charges     |
| Obligasi Dolar AS                  |                                              |                         |                         |                                          |                  | US Dollar bonds                       |
| - Pokok pinjaman                   | -                                            | 17.841.893              | -                       | -                                        | 17.841.893       | Principal -                           |
| - Beban bunga masa depan           | -                                            | 638.665                 | -                       | -                                        | 638.665          | Future imputed - interest charges     |
| Obligasi Rupiah                    |                                              |                         |                         |                                          |                  | Rupiah bonds                          |
| - Pokok pinjaman                   | -                                            | 37.143.647              | 111.404.100             | -                                        | 148.547.747      | Principal -                           |
| - Beban bunga masa depan           | 22.886.326                                   | -                       | -                       | -                                        | 22.886.326       | Future imputed - interest charges     |
| Obligasi Dolar Singapura           |                                              |                         |                         |                                          |                  | Singapore Dollar bonds                |
| - Pokok pinjaman                   | -                                            | -                       | 68.334.183              | -                                        | 68.334.183       | Principal -                           |
| - Beban bunga masa depan           | 4.031.717                                    | 4.031.717               | -                       | -                                        | 8.063.434        | Future imputed - interest charges     |
| Liabilitas derivatif               | 63.767.824                                   | -                       | 67.505.001              | -                                        | 131.272.825      | Derivative liabilities                |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

| Keterangan                         | 2015                                         |                         |                         |                                          |                  | Description                           |
|------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
|                                    | Dalam jangka waktu 1 tahun/<br>Within 1 year | 1-2 tahun/<br>1-2 years | 2-5 tahun/<br>2-5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>More than 5 years | Jumlah/<br>Total |                                       |
| 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 -                      |
| Wesel jangka menengah              |                                              |                         |                         |                                          |                  | interest charges                      |
| - Pokok pinjaman                   | -                                            | -                       | 79.752.616              | -                                        | 79.752.616       | Medium-term notes                     |
| - Beban bunga masa depan           | 8.932.293                                    | 8.932.293               | 7.245.082               | -                                        | 25.109.668       | Principal -                           |
| Obligasi Dolar AS                  |                                              |                         |                         |                                          |                  | Future imputed -                      |
| - Pokok pinjaman                   | 79.000.000                                   | 18.784.000              | -                       | -                                        | 97.784.000       | interest charges                      |
| - Beban bunga masa depan           | 4.323.438                                    | 691.329                 | -                       | -                                        | 5.014.767        | US Dollar bonds                       |
| Obligasi Rupiah                    |                                              |                         |                         |                                          |                  | Principal -                           |
| - Pokok pinjaman                   | -                                            | 144.980.065             | 108.735.049             | -                                        | 253.715.114      | Future imputed -                      |
| - Beban bunga masa depan           | 22.326.930                                   | 17.455.197              | 2.272.109               | -                                        | 42.054.236       | interest charges                      |
| Obligasi Dolar Singapura           |                                              |                         |                         |                                          |                  | Rupiah 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 -                      |
| Liabilitas derivatif               | -                                            | -                       | 157.631.685             | -                                        | 157.631.685      | interest charges                      |
|                                    |                                              |                         |                         |                                          |                  | 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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 31 Desember 2016 adalah sebesar AS\$887.552.385 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 December 31, 2016 is US\$887,552,385 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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.

**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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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)**

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).

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.

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING  
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements - Indonesia (continued)**

**i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia (continued)**

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS  
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia  
(lanjutan)**

Grup pada saat ini memiliki 12 PSC dan 2 JOB di Indonesia.

Sisa komitmen biaya untuk kegiatan pengembangan dan eksplorasi terkait dengan kontrak-kontrak diatas pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebesar AS\$123,5 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)**

The Group currently has 12 PSCs and 2 JOBS in Indonesia.

The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of December 31, 2016 is US\$123.5 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:

| Entitas Anak/<br>Subsidiaries         | Kepemilikan Blok/<br>Block Ownership      | Negara<br>Operasi/<br>Country of<br>Operations | Jangka<br>Waktu<br>Kontrak/<br>Contract<br>Term | Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/<br>Concession Production Sharing<br>Agreement                                              |                                                                                                                                 |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       |                                           |                                                |                                                 | Pemerintah<br>Setempat/<br>Local Government                                                                               | Entitas Anak/<br>Subsidiaries                                                                                                   |
| Medco Oman LLC                        | Karim Small Fields/<br>Karim Small Fields | Oman                                           | 25 tahun/<br>25 years                           | 88% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>88% of profit from<br>total production                                          | 12% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>12% of profit<br>from total<br>production                                          |
| Medco<br>International<br>Venture Ltd | Wilayah 47/Area 47                        | Libya                                          | 30 tahun/<br>30 years                           | 86,3% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>86.3% of profit from<br>total production                                   | 6,85% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>6.85% of profit<br>from total<br>production                                      |
| Medco Yemen<br>Amed Ltd               | Blok 82/Block 82                          | Yaman/Yemen                                    | 20 tahun/<br>20 years                           | 80% atas laba<br>(untuk produksi lebih<br>dari 25.000 bopd)/<br>80% of profit oil (for<br>production over<br>25,000 bopd) | 20% atas laba<br>(untuk produksi<br>lebih dari 25.000<br>bopd)/<br>20% of profit oil<br>(for production<br>over 25,000<br>bopd) |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year 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/<br>Subsidiaries                         | Kepemilikan Blok/<br>Block Ownership           | Negara<br>Operasi/<br>Country of<br>Operations | Jangka<br>Waktu<br>Kontrak/<br>Contract<br>Term | Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/<br>Concession Production Sharing<br>Agreement                                              |                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                       |                                                |                                                |                                                 | Pemerintah<br>Setempat/<br>Local Government                                                                               | Entitas Anak/<br>Subsidiaries                                                                                                   |
| Medco Yemen<br>Malik Ltd                              | Blok 9/Block 9                                 | Yaman/Yemen                                    | 25 tahun/<br>25 years                           | 70% atas laba<br>(untuk produksi lebih<br>dari 25.000 bopd)/<br>70% of profit oil (for<br>production over<br>25,000 bopd) | 30% atas laba<br>(untuk produksi<br>lebih dari 25.000<br>bopd)/<br>30% of profit oil<br>(for production<br>over 25,000<br>bopd) |
| Medco Ventures<br>International<br>(Barbados) Limited | Blok Bir Ben<br>Tartar/Block Bir Ben<br>Tartar | Tunisia                                        | 30 tahun/<br>30 years                           | 65% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>65% of profit from<br>total production                                          | 35% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>35% of profit<br>from total<br>production                                          |
| Medco Ventures<br>International<br>(Barbados) Limited | Blok Cosmos/Block<br>Cosmos                    | Tunisia                                        | 50 tahun/<br>50 years                           | 50% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>50% of profit from<br>total production                                          | 50% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>50% of profit<br>from total<br>production                                          |
| Medco Ventures<br>International<br>(Barbados) Limited | Blok Yasmin/Block<br>Yasmin                    | Tunisia                                        | 50 tahun/<br>50 years                           | 50% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>50% of profit from<br>total production                                          | 50% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>50% of profit<br>from total<br>production                                          |
| Medco Ventures<br>International<br>(Barbados) Limited | Blok Sud<br>Remada/Block Sud<br>Remada         | Tunisia                                        | 11 tahun/<br>11 years                           | 65% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>65% of profit from<br>total production                                          | 35% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>35% of profit<br>from total<br>production                                          |



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS  
(lanjutan)**

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING  
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil  
Internasional (lanjutan)**

**b. Production Sharing Arrangements  
International (continued)**

| Entitas Anak/<br>Subsidiaries                         | Kepemilikan Blok/<br>Block Ownership                    | Negara<br>Operasi/<br>Country of<br>Operations | Jangka<br>Waktu<br>Kontrak/<br>Contract<br>Term | Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/<br>Concession Production Sharing<br>Agreement     |                                                                                        |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                       |                                                         |                                                |                                                 | Pemerintah<br>Setempat/<br>Local Government                                      | Entitas Anak/<br>Subsidiaries                                                          |
| Medco Ventures<br>International<br>(Barbados) Limited | Blok Jenein/ <i>Block<br/>Jenein</i>                    | Tunisia                                        | 4 tahun/<br>4 years                             | 70% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>70% of profit from<br>total production | 30% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>30% of profit<br>from total<br>production |
| Medco Ventures<br>International<br>(Barbados) Limited | Blok<br>Hammamet/ <i>Block<br/>Hammamet</i>             | Tunisia                                        | 10 tahun/<br>10 years                           | 60% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>60% of profit from<br>total production | 40% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>40% of profit<br>from total<br>production |
| Medco Sahara<br>Limited                               | Blok Adam/ <i>Block<br/>Adam</i>                        | Tunisia                                        | 30 tahun/<br>30 years                           | 50% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>50% of profit from<br>total production | 50% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>50% of profit<br>from total<br>production |
| Medco Sahara<br>Limited                               | Blok Borj El<br>Khadra/ <i>Block Borj El<br/>Khadra</i> | Tunisia                                        | 25 tahun/<br>25 years                           | 50% atas laba dari<br>jumlah produksi/<br>50% of profit from<br>total production | 50% atas laba<br>dari jumlah<br>produksi/<br>50% of profit<br>from total<br>production |

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebesar AS\$23,2 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of December 31, 2016 is US\$23.2 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN**

Pada tahun 2016, Grup melakukan beberapa akuisi entitas anak dan ventura bersama.

Grup telah membuat analisa penilaian provisional atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya, Grup telah mengestimasi alokasi atas aset dan liabilitas tersebut.

Nilai wajar yang disajikan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah jumlah sementara mengingat kompleksitas dari akuisisi dan sifat ketidakpastian yang inheren dari sektor minyak dan gas, terutama dalam menentukan penilaian aset minyak dan gas bumi dan pertambangan. Revisi atas nilai wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi akan diselesaikan paling lambat dalam 12 bulan sejak tanggal akuisisi.

Alokasi harga pembelian provisional digunakan pada laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya. Alokasi harga pembelian final akan ditentukan pada saat Grup telah menyelesaikan penilaian yang rinci dan perhitungan lain yang dianggap perlu. Alokasi final mungkin berbeda secara material dari alokasi provisional. 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. Berikut adalah akuisisi yang signifikan:

- i. Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna menandatangani *Share Purchase and Sale Agreement* (SPA) dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") dan ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") dengan nilai pembelian masing-masing sebesar AS\$238.000.000 dan AS\$1.000.000. Berdasarkan SPA, Medco Natuna juga diharuskan untuk membayar liabilitas imbalan kerja CIIL sebesar AS\$38.449.384.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS**

*In 2016, the Group made several acquisitions of subsidiaries and joint venture.*

*Grup has performed a provisional valuation analysis of the provisional fair value of identifiable assets and liabilities assumed. Using a number of judgment on the acquisition, the Grup has estimated allocation of the assets and liabilities.*

*The fair value disclosed are provisional as of December 31, 2016 due to complexity if the acquisition and the inherent uncertain nature of the oil and gas sector, particularly in valuing oil and gas properties and mining properties. The review of the fair value of the assets and liabilities acquired will be completed within 12 months of the acquisition*

*This provisional purchase price allocation has been used in the statements of financial position and profit or loss and other comprehensive income. The final purchase price allocation will be determined when the Group has completed the detailed valuations and necessary calculations. The final allocation could differ materially from the provisional 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. The following are significant acquisitions:*

- i. *On September 18, 2016, Medco Natuna signed a Share Purchase and Sale Agreement (SPA) with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of its subsidiaries, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") and ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$238,000,000 and US\$1,000,000, respectively. Based on SPA, Medco Natuna is also required to pay employee benefit liabilities of CIIL amounting to US\$38,449,384.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi CIIL dan CSOP pada tanggal akuisisi (17 November 2016) adalah:

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of CIIL and CSOP as at the date of acquisition (November 17, 2016) were:

|                                                                       | Nilai Wajar Sementara (AS\$)/<br>Provisional Fair Value (US\$) |                     |                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                       | CSOP                                                           | CIIL                |                                                         |
| Kas dan setara kas                                                    | 124.881                                                        | 34.932.167          | Cash and cash equivalents                               |
| Piutang usaha                                                         | -                                                              | 122.405.488         | Account receivables                                     |
| Piutang lain-lain                                                     | 329.157                                                        | 13.371.557          | Other receivables                                       |
| Persediaan                                                            | -                                                              | 29.800.286          | Inventory                                               |
| Beban dibayar di muka                                                 | -                                                              | 3.291.977           | Prepaid expenses                                        |
| Aset pajak tangguhan                                                  | -                                                              | 51.032.052          | Deferred tax assets                                     |
| Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)                                 | -                                                              | 177.773.168         | Oil and gas properties (Note 17)                        |
| Utang usaha                                                           | (114.363)                                                      | (68.456.232)        | Trade payable                                           |
| Utang pajak                                                           | -                                                              | (18.806.381)        | Tax payable                                             |
| Utang lain-lain dan biaya akrual                                      | (267.165)                                                      | (24.410.350)        | Other payable and accrued expenses                      |
| Nilai wajar aset neto teridentifikasi                                 | 72.510                                                         | 320.933.732         | Total identifiable net assets at fair values            |
| Goodwill (keuntungan pembelian dengan diskon)                         | 1.017.204                                                      | (25.600.021)        | Goodwill (bargain purchases)                            |
| Imbalan pembelian yang dialihkan                                      | 1.089.714                                                      | 295.333.711         | Purchase consideration transferred                      |
| <b>Dikurangi kas yang diperoleh dari Entitas Anak yang diakuisisi</b> | <b>(124.881)</b>                                               | <b>(34.932.167)</b> | <b>Net cash of the acquired Subsidiary</b>              |
| <b>Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh</b>     | <b>964.833</b>                                                 | <b>260.401.544</b>  | <b>Acquisition of a subsidiary net of cash acquired</b> |

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi CIIL dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut yang disebabkan oleh akan berakhirnya kontrak PSC di 2028, (ii) peningkatan efisiensi yang dapat dicapai Perusahaan atas operasi aset. Pendapatan bersih mencerminkan kelebihan dari estimasi nilai dari aset yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

The Company believes that it was able to acquire CIIL for less than the fair value of its assets because of (i) the seller's intention to exit Block B operations due to the PSC expiration in 2028 and (ii) increase in efficiency that the Company can achieve on the asset's operation. The net gain represents the excess of the estimated fair value of the assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- ii. Pada tanggal 23 Agustus 2016, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat ("CSPA") terkait pembelian 50% saham dalam PT Amman Mineral Investama ("AMIV") dengan PT AP Investment sebagai penjual dengan nilai transaksi sebesar AS\$404 juta.

Terkait transaksi ini dan pada tanggal yang sama, Perusahaan juga menandatangani Key Terms Shareholders Agreement dengan PT AP Investment dan *Shareholder Facility Agreement* sebesar AS\$246 juta dengan AMIV selaku debitur dan Grup selaku kreditur.

Sehubungan dengan transaksi diatas, Perusahaan memberikan jaminan 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 juta 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.

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMIV pada tanggal akuisisi (2 November 2016) adalah:

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)**

- 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 million.

In relation to this transaction and on the same date, the Company also signed Key Terms Shareholders Agreement with PT AP Investment and *Shareholder Facility Agreement* of US\$246 million with AMIV as debtor and the Group 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 of US\$375 million 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.

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of AMIV as at the date of acquisition (November 2, 2016) were:

|                                           | Nilai Wajar<br>Sementara (AS\$)<br>Provisional<br>Fair Value (US\$) |                                  |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Aset</b>                               |                                                                     | <b>Assets</b>                    |
| Kas dan setara kas                        | 377.060.758                                                         | Cash and cash equivalents        |
| Rekening bank yang dibatasi penggunaannya | 54.611.000                                                          | Restricted cash in bank          |
| Piutang usaha                             | 221.885.000                                                         | Trade receivables                |
| Piutang lain-lain                         | 73.500.000                                                          | Other receivables                |
| Pajak dibayar dimuka dan piutang pajak    | 7.869.000                                                           | Prepaid tax and tax receivables  |
| Piutang pajak penghasilan                 | 266.329.000                                                         | Income tax receivable            |
| Piutang pajak lainnya                     | 72.605.000                                                          | Other tax receivables            |
| Piutang pihak berelasi                    | 230.604.412                                                         | Receivables from Related parties |
| Persediaan                                | 170.797.000                                                         | Inventory                        |
| Stockpile                                 | 1.520.690.000                                                       | Stockpile                        |
| Biaya pengembangan lahan tangguhan        | 158.219.000                                                         | Deferred mine development cost   |
| Biaya pelepasan tangguhan                 | 83.809.000                                                          | Deferred stripping cost          |
| Biaya penerbitan utang                    | 55.600.000                                                          | Debt issuance cost               |
| Aset tetap                                | 1.302.474.260                                                       | Property, plant and equipment    |
| Aset lain-lain                            | 54.545.000                                                          | Other assets                     |
| Sub-jumlah                                | 4.650.598.430                                                       | Sub-total                        |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND  
DISPOSALS (continued)**

|                                                                          | Nilai Wajar<br>Sementara (A\$)/<br>Provisional<br>Fair Value (US\$) |                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Liabilitas</b>                                                        |                                                                     | <b>Liabilities</b>                                                         |
| Utang usaha                                                              | (79.175.000)                                                        | Trade payable                                                              |
| Utang lain-lain pihak berelasi                                           | (246.015.296)                                                       | Other payable to related parties                                           |
| Biaya akrual                                                             | (20.486)                                                            | Accrued expenses                                                           |
| Utang pajak                                                              | (113.090.000)                                                       | Taxes payable                                                              |
| Utang pajak lain-lain                                                    | (16.457.712)                                                        | Other taxes payable                                                        |
| Utang usaha                                                              | (1.027.750.000)                                                     | Bank loans                                                                 |
| Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi<br>area dan provisi lain-lain | (310.068.000)                                                       | Asset abandonment and site restoration<br>obligations and other provisions |
| Liabilitas imbalan pasca-kerja                                           | (34.822.000)                                                        | Post-employment benefits obligations                                       |
| Liabilitas pajak tangguhan - neto                                        | (477.109.191)                                                       | Deferred tax liabilities - net                                             |
| Utang lain-lain                                                          | (1.706.900)                                                         | Other payable                                                              |
| Sub-jumlah                                                               | (2.306.214.585)                                                     | Sub-total                                                                  |
| Bagian kepentingan nonpengendali<br>atas aset teridentifikasi AMIV       | (601.968.525)                                                       | Other venturer<br>identified asset AMIV                                    |
| <b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>                             | <b>1.742.415.320</b>                                                | <b>Total identifiable net assets at fair values</b>                        |
| Bagian kepentingan nonpengendali                                         | (871.207.660)                                                       | Non-controlling interest                                                   |
| Keuntungan pembelian diskon                                              | (467.207.660)                                                       | Bargain purchase                                                           |
| <b>Jumlah estimasi</b>                                                   | <b>404.000.000</b>                                                  | <b>Total estimation</b>                                                    |

Perusahaan berkeyakinan telah mengakuisisi AMIV dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi dikarenakan adanya perubahan peraturan perundang-undangan yang mengatur bahwa setelah lima tahun berproduksi, badan usaha pemegang izin usaha pertambangan (IUP) dan izin usaha pertambangan khusus (IUPK) yang sahamnya dimiliki oleh asing wajib melakukan divestasi saham atau penjualan saham asing pada pemerintah, pemerintah daerah, Badan Usaha Milik Negara (BUMN), Badan Usaha milik Daerah (BUMD), atau badan usaha swasta nasional dan (ii) intensi penjual untuk menjual kepemilikannya di perusahaan tersebut karena berpotensi akan membutuhkan dana yang cukup besar untuk program pengembangan sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

Bagian kepentingan nonpengendali dan venturer lain diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

Bagian kepentingan nonpengendali diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

The Company believes that it was able to acquire AMIV for less than the fair value of its assets due to (i) the seller's intention to exit the operation due to the change in government regulation which regulate that after five year of production, a company with mining permit (IUP) and special mining permit (IUPK) which shares are owned by foreign company should divest or sell their shares to government, regional government, Indonesian State Owned Enterprises (BUMD), Indonesian Regionally-Owned Enterprises (BUMN), or private national enterprises and (ii) the seller's intention to sale their ownership in such company as significant sum of fund will be needed for the development program whereas the seller have other priorities for their funds.

The non-controlling and other venturer interest is measured at the proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets.

The non-controlling interest is measured at the proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Anak Perusahaan tidak langsung AMIV, PT Amman Mineral Internasional, memiliki imbalan kontijensi yang timbul dari *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan Nusa Tenggara Partnership BV ("NTPBV") yaitu:

- a. AS\$225.000, dari produksi tahap 7, 50% dari jumlah tersebut terutang pada setiap akhir tahun apabila harga tembaga rata-rata per pon berdasarkan London Merchantile Exchange (LME) pada tahun bersangkutan adalah AS\$2,75 atau lebih (dimulai di 2013).
- b. AS\$229.717, porsi terutang apabila pada setiap kuartal dimulai di kuartal kedua setelah tanggal penyelesaian, harga tembaga rata-rata LME dari Batu Hijau melebihi AS\$3,75 per pon.
- c. AS\$203.682 terutang dari tahun pertama pengiriman konsentrat pertama (atau setiap bentuk dari tembaga, emas atau perak yang dapat dijual) dari Elang.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan oleh manajemen AMIV, kondisi yang dapat mengakibatkan pembayaran imbalan kontinjensi tidak terpenuhi sehingga imbalan kontinjensi tidak diukur pada tanggal laporan keuangan.

- iii Pada tanggal 28 April 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") 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 MEPM.

Pada tanggal 26 Oktober 2016, MEPM telah membayar sejumlah AS\$4,5 juta sebagai pembayaran atas transaksi ini. MEPM masih harus membayar sisa harga pembelian yang belum dibayarkan sejumlah AS\$5 juta paling lambat pada tanggal 31 Desember 2018. Sehubungan dengan transaksi ini, MEPM juga membayarkan dana *cash call* Japex untuk bulan Mei sampai Oktober 2016 sejumlah AS\$6.577.540.

Pada tanggal 5 April 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 12 Oktober 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) telah menyetujui transaksi ini.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)**

*AMIV's Indirect Subsidiary, PT Amman Mineral Internasional, had contingent consideration as part of the Share Sale and Purchase Agreement ("SPA") with Nusa Tenggara Partnership BV ("NTPBV") of (full amount):*

- a. *US\$225,000, from phase 7 production, 50% payable after any year end where the London Merchantile Exchange (LME) Average Copper Price per pound for such year is US\$2.75 or more (starting in 2013).*
- b. *US\$229,717, portion payable if during any quarter commencing in 2nd full quarter after closing, LME average copper price from Batu Hijau exceeds US\$3.75 per pound.*
- c. *US\$203,682, payable by 1st anniversary of 1st shipment of concentrate (or any other from of saleable copper, gold or silver) from Elang.*

*Based on evaluation performed by the Company's management, condition resulting in payment of contingent consideration is not fulfilled therefore contingent consideration is not measured as of financial statements date.*

- iii *On April 28, 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") 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 MEPM.*

*On October 26, 2016, MEPM already paid amounting to US\$4.5 million as payment for this transaction. MEPM shall paid remaining purchase price that has not been paid amounting to US\$5 million no longer than December 31, 2018. MEPM also paid cash call of Japex for May until October 2016 amounting to US\$6,577,540.*

*On April 5, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved this transaction. On October 12, 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) has approved this transaction.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016):

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 12, 2016):

|                                                                          | Nilai Wajar<br>Sementara (AS\$)/<br>Provisional<br>Fair Value (US\$) |                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aset</b>                                                              |                                                                      | <b>Assets</b>                                                              |
| Kas dan setara kas                                                       | 20.132                                                               | Cash and cash equivalents                                                  |
| Piutang lain-lain                                                        | 2.672.188                                                            | Other receivables                                                          |
| Persediaan                                                               | 4.043.541                                                            | Inventory                                                                  |
| Beban dibayar di muka                                                    | 11.029                                                               | Prepaid expenses                                                           |
| Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)                                    | 49.885.643                                                           | Oil and gas properties (Note 17)                                           |
| Aset lain-lain                                                           | 12.502                                                               | Other assets                                                               |
| Aset pajak tangguhan                                                     | 2.591.402                                                            | Deferred tax assets                                                        |
| Sub-jumlah                                                               | 59.236.437                                                           | Sub-total                                                                  |
| <b>Liabilitas</b>                                                        |                                                                      | <b>Liabilities</b>                                                         |
| Utang usaha                                                              | 1.499.932                                                            | Trade payable                                                              |
| Utang pajak                                                              | 64.551                                                               | Taxes payable                                                              |
| Utang lain-lain                                                          | 408.908                                                              | Other payable                                                              |
| Biaya akrual                                                             | 273.569                                                              | Accrued expenses                                                           |
| Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi<br>area dan provisi lain-lain | 216.518                                                              | Asset abandonment and site restoration<br>obligations and other provisions |
| Sub-jumlah                                                               | 2.463.478                                                            | Sub-total                                                                  |
| <b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>                             | <b>56.772.959</b>                                                    | <b>Total identifiable net assets at fair values</b>                        |
| Keuntungan pembelian diskon                                              | (39.995.418)                                                         | Bargain purchase                                                           |
| Imbalan pembelian yang dialihkan                                         | 16.777.541                                                           | Purchase consideration transferred                                         |
| Dikurangi kas yang diperoleh dari Entitas<br>Anak yang diakuisisi        | (20.132)                                                             | Net cash of the acquired Subsidiary                                        |
| <b>Akuisisi entitas anak, setelah<br/>dikurangi kas yang diperoleh</b>   | <b>16.757.409</b>                                                    | <b>Acquisition of a subsidiary,<br/>net of cash acquired</b>               |

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *working interest* yang dimiliki Japex dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Perusahaan sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan penjual meminimalkan resiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya. Keuntungan pembelian diskon mencerminkan kelebihan dari estimasi nilai dari aset yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

The Company believes that it was able to acquire Japex's share in Block A working interest for less than the fair value of its assets because of (i) the Company's unique position as the operator Block A in Indonesia, enabling the seller to minimize the its future risks and warranties, (ii) the seller's intent to exit its operation in the block as significant sum of fund are needed for the development program whereas the seller have other priorities for their funds. The bargain purchase represents the excess of the estimated fair value of the assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- iv. Pada 8 Oktober 2015, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) 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.
- 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- iv. On October 8, 2015, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) 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% 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 following changes to the names were made:

- 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.
- 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.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (5 April 2016):

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 5, 2016):

|                                                                          | Nilai Wajar<br>Sementara (AS\$)/<br>Provisional<br>Fair Value (US\$) |                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aset</b>                                                              |                                                                      | <b>Assets</b>                                                              |
| Kas dan setara kas                                                       | 1.702.779                                                            | Cash and cash equivalents                                                  |
| Piutang usaha                                                            | 19.248.087                                                           | Account receivables                                                        |
| Putang lain-lain                                                         | 992.641                                                              | Other receivables                                                          |
| Beban dibayar di muka                                                    | 149.019                                                              | Prepaid expenses                                                           |
| Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)                                    | 18.632.928                                                           | Oil and gas properties (Note 17)                                           |
| Aset pajak tangguhan                                                     | 19.913.081                                                           | Deferred tax assets                                                        |
| Aset lain-lain                                                           | 260.174                                                              | Other assets                                                               |
| Sub-jumlah                                                               | 60.898.709                                                           | Sub-total                                                                  |
| <b>Liabilitas</b>                                                        |                                                                      | <b>Liabilities</b>                                                         |
| Biaya akrual                                                             | 354.195                                                              | Accrued expenses                                                           |
| Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi<br>area dan provisi lain-lain | 482.788                                                              | Asset abandonment and site restoration<br>obligations and other provisions |
| Utang lain-lain                                                          | 11.733.036                                                           | Other payable                                                              |
| Sub-jumlah                                                               | 12.570.019                                                           | Sub-total                                                                  |
| <b>Nilai wajar aset netto teridentifikasi</b>                            | <b>48.328.690</b>                                                    | <b>Total identifiable net assets at fair<br/>values</b>                    |
| Keuntungan pembelian diskon                                              | (18.852.318)                                                         | Bargain purchase                                                           |
| Imbalan pembelian yang dialihkan                                         | 29.476.372                                                           | Purchase consideration<br>transferred                                      |
| Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas<br>anak yang diakuisisi        | (1.702.779)                                                          | Net cash of the acquired subsidiary                                        |
| <b>Akuisisi entitas anak, setelah<br/>dikurangi kas yang diperoleh</b>   | <b>27.773.593</b>                                                    | <b>Acquisition of a subsidiary,<br/>net of cash acquired</b>               |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. 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. Entitas anak 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 (Catatan 22) 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 tanggal 31 Desember 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 31 Desember 2016 disetujui oleh Direksi Perusahaan untuk diterbitkan.

- v. Pada tanggal 9 Agustus 2016, META mengeluarkan keputusan sirkuler para pemegang saham sebagai pengganti keputusan yang diambil pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) dimana para pemegang saham menyetujui sebagai berikut:

**46. SIGNIFICANT 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 of US\$2,166,242 which recorded as other payables (Note 22) 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 December 31, 2016 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 December 31, 2016 consolidated financial statements were approved for issue by the Board of Directors.*

- v. On August 9, 2016, META issued a circular decision of the shareholders in lieu of the decisions taken at the Extraordinary General Meeting Shareholders (EGMS) in which the shareholders approved the following:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- a. Perubahan modal dasar META dari Rp700 miliar terdiri dari 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 sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar) menjadi sebanyak 500 saham dengan nilai sebesar Rp50 miliar (MGI sebanyak 350 saham dengan nilai sebesar Rp35 miliar dan BCK sebanyak 150 saham dengan nilai sebesar Rp15 miliar).
- vi. Pada tanggal 9 November 2016, PT Medco E & P Malaka dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") menandatangani Farmout Agreement, dimana KrisEnergy setuju menyerahkan 26,6666% hak partisipasi miliknya di PSC Blok A Aceh kepada PT Medco E & P Malaka dengan harga sebesar AS\$14,4 juta.

Sehubungan dengan transaksi ini, Perusahaan membayarkan dana cash call kepada KrisEnergy untuk bulan November dan Desember 2016 sejumlah AS\$20.704.178.

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mencatat transaksi ini sebagai uang muka pada akun "Aset lain-lain" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 20). Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, transaksi ini masih dalam proses penyelesaian dan menunggu persetujuan dari Pemerintah Indonesia dan Pemerintah Aceh.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- a. Change in META's authorized capital from Rp700 billion divided into 7,000 shares to become Rp50 billion consists of 1,750 shares.
- b. Issued and fully paid shares from 1,750 shares with amount of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with amount of Rp122,5 billion and BCK of 525 shares with amount of Rp52.5 billion) become 500 shares with amount of Rp50 billion (MGI 350 shares with amount of Rp35 billion and BCK 150 shares with amount of Rp15 billion).

- vi. On November 9, 2016, PT Medco E & P Malaka and KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") signed a Farmout Agreement, whereby KrisEnergy agreed to assign 26.6666% its working interest in the Block A Aceh PSC to PT Medco E & P Malaka with purchase price amounting to US\$14.4 million.

In connection with this transaction, the Company's payment of cash call to KrisEnergy for the month of November and December 2016 amounting to US\$20,704,178.

On December 31, 2016, the Group recorded this transactions as advances on the account "Other assets" in the consolidated statement of financial position (Note 20). As of the completion date of the consolidated financial statements, this transaction is still on completion process and waiting for approval from the Government of Indonesia and Government of Aceh.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- vii. Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan konsorsium, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham sebesar 70% dan 30%.

Modal dasar META berjumlah Rp700 miliar terdiri dari 7.000 saham dimana masing-masing saham bernilai nominal Rp100 juta. Dari modal dasar tersebut telah diterbitkan dan disetor penuh sebanyak 1.750 saham dengan nilai sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar).

- viii. Pada tanggal 28 April 2015, Grup 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 16 Januari 2014, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Ltd mengakuisisi 90% kepemilikan saham pada Moonbi Energy Ltd, anak perusahaan dari Moonbi Enterprises Ltd sebesar AS\$3,565 juta. Selain itu, pada tanggal 5 Februari 2014, Medco Asia Pacific Ltd melakukan perjanjian Joint Operating Agreement (JOA) dengan Moonbi Enterprise Ltd dan Moonbi Energy Ltd yang dinyatakan dalam Petroleum Prospecting License No. 470 (PPL 470) untuk melakukan eksplorasi minyak dan gas bumi selama enam tahun di wilayah Juha Extension, yang terletak di Provinsi Barat, Papua Nugini.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- vii. On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a consortium company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), with shares owns by 70% and 30%, respectively.

META's authorized capital amounted to Rp700 billion consists of 7,000 shares with each share having a par value of Rp100 million. The authorized capital has been issued and fully paid as much as 1,750 shares with amount of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with amount of Rp122.5 billion and BCK of 525 shares with amount of Rp52.5 billion).

- viii. On April 28, 2015, the Group 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 January 16, 2014, the Group 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 Enterprises Ltd, for a total consideration of US\$3.565 million. Also, on February 5, 2014, Medco Asia Pacific Ltd entered into a Joint Operating Agreement (JOA) with Moonbi Enterprises 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Pada tanggal 9 Februari 2016, Grup melalui Entitas Anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Limited, menandatangani Shares Sales and Purchase Agreement (SPA) untuk menjual seluruh kepemilikan sahamnya atas Moonbi Energy Limited kepada Moonbi Enterprises Limited dengan harga AS\$100. Pada tahun 2015, Grup mengakui kerugian penurunan nilai sebesar AS\$3,5 juta.

- x. 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).

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\$158,5 juta 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

On February 9, 2016, the Group 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. In 2015, the Group recognized loss on impairment amounting to US\$3.5 million.

- x. 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 (Jaden).

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 of 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 of US\$158.5 million 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

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 Tahun 2015 tanggal 22 Desember 2015.

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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

*Based on Notarial Deed No. 22 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 22 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 of 114,730 shares (50.32%) to the Company;*
- Sell all the shares owned by Jaden Investment Inc of 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.*

*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 of 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 of 1,550 shares (0.68%) to MEN, a wholly-owned Subsidiary, for US\$2,224,551.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- xi. 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.

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".

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- xi. 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 drilling wells 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.

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".

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

xii. Pada tanggal 25 November 2015, Grup, 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 miliar. 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.

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 10 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") dan PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), telah membeli 70% kepemilikan atas PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") yang dimiliki oleh PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 10.702.500 lembar saham atau setara dengan 69,95% dan melalui MEN sebanyak 7.500 atau setara dengan 0,05%.

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 7 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui MSB dan MEN, telah membeli 70% kepemilikan atas PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") yang dimiliki oleh GUN. Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 696.250 lembar saham atau setara dengan 69,63% dan melalui MEN sebanyak 3.750 lembar saham atau setara dengan 0,37%.

Grup dan GUN telah menyepakati harga beli atas saham MRB dan SRB sejumlah Rp16,7 miliar atau setara dengan AS\$1.239.516.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

xii. On November 25, 2015, the Group, through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), a wholly-owned subsidiary, signed the Shares Sales and 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 billion. 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.

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") and PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), purchased 70% ownership of PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") owned by PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 10,702,500 shares, equivalent to 69.95% and through MEN amounting to 7,500 shares, equivalent to 0.05%.

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 7 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through MSB and MEN, purchased ownership of PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") owned by GUN. Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 696,250 shares, equivalent to 69.63% and through MEN amounting to 3,750 shares, equivalent to 0.37%.

The Group and GUN has agreed the shares purchased price of MRB and SRB totalling to Rp16.7 billion or equivalent to US\$1,239,516.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

xiii. 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.

xiv. 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.

xv. Pada tanggal 19 Januari 2015, Grup, 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

xiii. 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.

xiv. 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 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.

xv. On January 19, 2015, the Group, 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 of US\$10. This transaction was effective when all the document formalities to the sale as stated in SPA are fulfilled.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

xvi. Pada tanggal 18 Desember 2014, Grup, melalui PT Medco CBM Lematang, Entitas Anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Asset Sale and Purchase Agreement (ASPA) dengan PT Methanindo Energi Resources, untuk mengalihkan partisipasi interestnya dalam Blok PSC CBM Lematang dari 55% menjadi 34% serta mengalihkan operatorship dalam blok tersebut kepada PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% partisipasi interestnya 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.

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. Sampai dengan penyelesaian Laporan Keuangan PT Methanindo Energi Resources belum melunasi pembayaran atas transaksi ini.

xvii. Pada tanggal 15 November 2016, Perusahaan, melalui PT Medco CBM Lematang, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Amandemen Perjanjian Jual Beli Aset dengan PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasi dan pengalihan operatorship tersebut, MER setuju untuk membayar AS\$555.666 dalam tiga tahap:

- (a) AS\$120.000 pada saat tanggal penandatanganan;
- (b) AS\$180.000 pada tanggal 31 Januari 2017;
- (c) AS\$255.666 selambatnya 7 hari kerja setelah tanggal persetujuan Pemerintah atas pengalihan sisa hak partisipasi (34%) milik PT Medco CBM Lematang kepada MER.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

xvi. On December 18, 2014, the Group, 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 the block was acquired until July 31, 2014.

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. Until the date of Financial Statements, PT Methanindo Energi Resources not yet pay the transactions.

xvii. On 15 November 2016, the Company, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed Amendment to Asset Sale and Purchase Agreement with PT Methanindo Energi Resources. In compensation for the sale of the 21% participating interest and operatorship, MER agreed to pay US\$555,666 consideration in three stages:

- a. US\$120,000 on the signing date;
- b. US\$180,000 on January 31, 2017;
- c. US\$255,666 at the latest 7 business days after the approval date by the Government for the assignment of the remaining working interest (34%) owned by PT Medco CBM Lematang to MER.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Pada tanggal 15 November 2016, Perusahaan, melalui PT Medco CBM Lematang sepakat untuk menyerahkan 34% hak partisipasinya dalam Kontrak Kerjasama CBM Lematang kepada PT Methanindo Energi Resources. Sampai pada saat laporan keuangan konsolidasian ini selesai, pengalihan hak partisipasi ini belum mendapatkan persetujuan dari Pemerintah Indonesia melalui SKK Migas.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

On November 15, 2016, the Company, through PT Medco CBM Lematang agreed to transfer 34% of its participating interests in CBM Lematang PSC to PT Methanindo Energi Resources. As of the completion date of the consolidated financial statements, this transaction not yet approved by Government of Indonesia through SKK Migas.

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN**

**a. Perjanjian Pasokan Gas**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS**

**a. Gas Supply Agreements**

| Perusahaan/Entity                                            | Tanggal Perjanjian/<br>Date of Agreement                                                                                                                                                                    | Komitmen/Commitment                                                                                                     | Periode Kontrak/<br>Contract Period                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Medco E &amp; P Indonesia</b>                          |                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Perusahaan Daerah<br>Pertambangan dan Energi<br>(Jakabaring) | 10 Agustus 2011,<br>perubahan terakhir<br>melalui<br>Kesepakatan<br>Bersama tanggal 4<br>Desember 2012/<br>August 10, 2011,<br>last amendment<br>through on Joint<br>Arrangement dated<br>December 4, 2012. | Komitmen untuk memasok dan menjual gas<br>alam sejumlah 3 BBTUD/<br>Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.       | 9 tahun atau sampai seluruh<br>jumlah yang disepakati telah<br>dipasok, yang mana terjadi<br>lebih dahulu/<br>9 years or until such quantity<br>has been fully supplied,<br>whichever occurs first.                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PT Sarana Pembangunan<br>Palembang Jaya (SP2J)               | 13 April 2010,<br>diubah terakhir<br>tanggal<br>25 November<br>2015/<br>April 13, 2010, last<br>amendment dated<br>November 25,<br>2015                                                                     | Komitmen untuk memasok gas sebanyak<br>450,93 BBTU/<br>Commitment to supply gas involving 450.93<br>BBTU.               | Perjanjian berakhir pada<br>31 Desember 2018 atau telah<br>terpenuhinya jumlah kontrak,<br>mana yang lebih dulu terjadi/<br>Agreement ends at<br>December 31, 2018 or until<br>such quantity has been fully<br>supplied, whichever occurs<br>first.                                                                                                                                                                                                        |
| PT PLN Tarakan                                               | 1 April 2010,<br>perubahan terakhir<br>melalui<br>Kesepakatan<br>Bersama tanggal<br>26 Maret 2015/<br>April 1, 2010, last<br>amendment<br>through Joint<br>Arrangement dated<br>March 26, 2015.             | Komitmen untuk memasok dan menjual gas<br>sebanyak 10.134 BBTU/<br>Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of<br>gas. | 31 Desember 2021 atau<br>sampai terpenuhinya jumlah<br>kontrak penyerahan gas,<br>yang mana terjadi lebih<br>dahulu. Pada tanggal 1<br>Januari 2017, komitmen ini<br>dialihkan ke PT Perusahaan<br>Listrik Negara (Persero)/<br>December 31, 2021 or until<br>such quantity has been fully<br>supplied, whichever occurs<br>first. On January 1, 2017, this<br>commitment has already<br>been transferred to PT<br>Perusahaan Listrik Negara<br>(Persero). |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

| Perusahaan/Entity                                            | Tanggal Perjanjian/<br>Date of Agreement                                                                                                                                                                 | Komitmen/Commitment                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Periode Kontrak/<br>Contract Period                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Medco E &amp; P Indonesia<br/>(lanjutan/continued)</b> |                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Perusahaan Daerah<br>Pertambangan dan Energi                 | 4 Agustus 2009,<br>perubahan<br>terakhir melalui<br>Kesepakatan<br>Bersama tanggal<br>12 April 2016/<br>August 4, 2009,<br>last amendment<br>through on Joint<br>Arrangement<br>dated April 12,<br>2016. | Komitmen untuk memasok gas 0,3 BBTUD. Per<br>April 2013, pasokan gas baru dimulai karena<br>persyaratan untuk memasok gas baru terpenuhi/<br>Commitment to supply 0.3 BBTUD of gas. As of<br>April 2013, the gas supply has just commenced<br>due to the requirements to supply gas has just<br>been fulfilled. | 30 November 2018 atau<br>sampai terpenuhinya total<br>jumlah kontrak/<br>November 30, 2018 or until<br>such quantity has been fully<br>supplied.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Perusahaan Daerah Mura<br>Energi                             | 4 Agustus 2009<br>diubah terakhir<br>tanggal 1<br>September 2016/<br>August 4, 2009<br>last amendment<br>dated September<br>1, 2016.                                                                     | Komitmen untuk memasok gas 1,35 - 2,1<br>BBTUD dengan total jumlah kontrak 8.750<br>BBTU/<br>Commitment to supply 1.35 - 2.1 BBTUD of gas<br>with total contract 8,750 BBTU of gas.                                                                                                                             | 12 tahun 10 bulan (estimasi<br>sampai dengan Januari 2028)<br>sejak tanggal dimulai atau<br>sampai terpenuhinya jumlah<br>kontrak, yang mana tercapai<br>lebih dahulu/<br>12 years and 10 months<br>(estimated until January<br>2028) from the Start Date or<br>until total amount of the<br>contract fully supplied,<br>whichever occurs first.                                                                                                                                         |
| Perusahaan Daerah Kota<br>Tarakan                            | 6 April 2011/<br>April 6, 2011                                                                                                                                                                           | Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi<br>kebutuhan gas Rumah Tangga di Kota Tarakan<br>sebesar 0,15 BBTUD/<br>Commitment to supply gas to meet the needs of<br>household in Tarakan of 0,15 BBTUD.                                                                                                          | 5 tahun sejak bulan Juni<br>2011 hingga tercapainya<br>pasokan gas sesuai<br>kesepakatan. Komitmen ini<br>berakhir pada tanggal 7<br>Januari 2016 dan dialihkan<br>kepada PT Perusahaan Gas<br>Negara (Persero) melalui<br>Kesepakatan Bersama/<br>5 years since June 2011 until<br>such quantity in the<br>agreement has been fully<br>supplied. This commitment<br>has been ended on January<br>7, 2016 and transferred to PT<br>Perusahaan Gas Negara<br>through a Joint Arrangement. |
| PT Pupuk Sriwidjaja<br>(Persero)                             | 7 Agustus 2007/<br>August 7, 2007                                                                                                                                                                        | Komitmen untuk memasok gas rata-rata<br>sebanyak 45 BBTUD/<br>Commitment to supply 45 BBTUD of gas.                                                                                                                                                                                                             | 11 tahun dan dapat<br>diperpanjang menjadi 15<br>tahun jika memenuhi<br>persyaratan sesuai<br>perjanjian/<br>11 years and could be up to<br>15 years in accordance with<br>terms and conditions as<br>stated in the agreement.                                                                                                                                                                                                                                                           |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

| Perusahaan/Entity                                            | Tanggal Perjanjian/<br>Date of Agreement                                                                                     | Komitmen/Commitment                                                                                                                                                                                                                                       | Periode Kontrak/<br>Contract Period                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Medco E &amp; P Indonesia<br/>(lanjutan/continued)</b> |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| PD Petrogas Ogan Ilir                                        | 25 Mei 2016/<br>May 25, 2016                                                                                                 | Komitmen untuk memasok gas sebanyak 1.820 BBTU/<br>Commitment to supply gas involving 1,820 BBTU.                                                                                                                                                         | 31 Desember 2019 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu dan dapat diperpanjang jika memenuhi persyaratan sesuai dengan perjanjian/<br>December 31, 2019 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first and could be extended in accordance with terms and conditions as stated in the agreement. |
| PT Meta Epsi Pejebe<br>Power Generation<br>(MEPPO - GEN)     | 17 Oktober 2014 terakhir diubah pada tanggal 25 Mei 2016/<br>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/<br>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/<br>2 (two) years since the initial supplies (6,560 BBTU) are met or total amount contract has been fully supplied, whichever occurs first.                                                                                                |
| PT Mitra Energi Buana                                        | 24 Juli 2006 diubah terakhir tanggal 1 Desember 2012/<br>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/<br>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/<br>11 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.                                                                                                                                                                                         |
| <b>PT Medco E &amp; P Lematang</b>                           |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)                       | 21 Maret 2007 terakhir diubah pada tanggal 10 Desember 2014/<br>March 21, 2007 last amendment on December 10, 2014           | Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 33 BBTUD/<br>Commitment to supply and sell gas of 33 BBTUD.                                                                                                                                               | Pasokan gas diperkirakan sejak tanggal 1 Desember 2012 sampai dengan tanggal 5 April 2017/<br>Gas supply is expected to start from December 1, 2012 until April 5, 2017.                                                                                                                                                                                                                 |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,**  
**Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2016**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in United States Dollars,**  
**Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG**  
**SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS**  
**AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

| Perusahaan/Entity                      | Tanggal Perjanjian/<br>Date of Agreement                                                                                 | Komitmen/Commitment                                                                                                                                                                                               | Periode Kontrak/<br>Contract Period                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Medco E &amp; P Malaka</b>       |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) | 9 April 2008/<br>April 9, 2008                                                                                           | Komitmen untuk memasok gas sebanyak 15 BBTUD untuk kebutuhan kelistrikan di daerah Provinsi Nanggroe Aceh Darussalam/<br><i>Commitment to supply 15 BBTUD of gas for electricity in Nanggroe Aceh Darussalam.</i> | 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. Komitmen ini telah berakhir berdasarkan "Kesepakatan Pengakhiran Lebih Awal" tanggal 14 Juli 2016/ <i>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. This commitment has been ended based on "Kesepakatan Pengakhiran Lebih Awal" dated July 14, 2016.</i>                           |
| PT Pupuk Iskandar Muda (Persero)       | 10 Desember 2007 terakhir diubah pada tanggal 12 November 2010/<br>December 10, 2007 last amendment on November 12, 2010 | Komitmen untuk memasok gas sebanyak 110 BBTUD dengan jumlah volume sebanyak 233 TBTU/<br><i>Commitment to supply 110 BBTUD of gas with a total volume of 233 TBTU.</i>                                            | 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. Komitmen ini sedang dalam proses pengakhiran perjanjian dan akan dialihkan ke PT Pertamina (Persero)/ <i>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. This commitment is in the process of the contract termination and will be transferred to PT Pertamina (Persero).</i> |
| PT Pertamina (Persero)                 | 27 Januari 2015/<br>January 27, 2015                                                                                     | Komitmen untuk memasok gas sebanyak 58 BBTUD dengan jumlah volume sebanyak 198 TBTU/<br><i>Commitment to supply 58 BBTUD of gas with a total volume of 198 TBTU.</i>                                              | 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/ <i>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.</i>                                                                                                                                                                                                                |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

| Perusahaan/Entity                                                          | Tanggal Perjanjian/<br>Date of Agreement                                                                               | Komitmen/Commitment                                                                                                                                                                                                             | Periode Kontrak/<br>Contract Period                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PT Medco E &amp; P Tomori Sulawesi</b>                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PT Panca Amara Utama                                                       | 13 Maret 2014/<br>March 13, 2014                                                                                       | Komitmen untuk memasok gas sebanyak 248.200 MMSCF dengan Jumlah Penyerahan Harian sebesar 55 BBTUD/<br><i>Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas with Daily Contract Quantity of 55 BBTUD.</i>                               | Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili (tanggal 3 Desember 2027) yang mana terjadi lebih dahulu/<br><i>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.</i> |
| PT Donggi Senoro LNG (melalui JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi) | 22 Januari 2009 terakhir diubah pada tanggal 13 Desember 2010/<br>January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010 | Komitmen untuk memasok gas sebanyak 252 BBTUD/<br><i>Commitment to supply 252 BBTUD of gas.</i>                                                                                                                                 | Pada saat total jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC, yang mana terjadi lebih dahulu/<br><i>At the time when such quantity in the agreement fully supplied or until the termination of PSC, whichever occurs first.</i>                                                                                          |
| <b>PT Medco E &amp; P Simenggaris</b>                                      |                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PT PLN (Persero)                                                           | 17 Oktober 2014/<br>October 17, 2014                                                                                   | Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCF dengan Total Jumlah Kontrak 805 MMSCF/<br><i>Commitment to supply gas at 0.5 MMSCF with Total Number of Contracts 805 MMSCF.</i>                                                   | 5 tahun (sejak tanggal operasi dimulai) atau sampai dengan terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/<br><i>5 years (starting from the operation date) or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.</i>                                                                  |
| <b>Medco E &amp; P Natuna Ltd</b>                                          |                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PT Pertamina (Persero)                                                     | 15 Januari 1999/<br>January 15, 1999                                                                                   | Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk SembCorp Gas Pte Ltd dengan total kontrak sebanyak 2.625 TBTU/<br><i>Commitment to supply gas with the total contract quantities 2,625 TBTU.</i>                 | 27 tahun sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/<br><i>27 years from the Start Date or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.</i>                                                                                                |
| PT Pertamina (Persero)                                                     | 28 Maret 2001 Terakhir diubah pada tanggal 8 Mei 2012/<br>March 28, 2001 last amendment on May 8, 2012.                | Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk Petroliam Nasional Berhad (Petronas) dengan total kontrak sebanyak 1.648 TBTU/<br><i>Commitment to supply gas with the total contract quantities 1,648 TBTU.</i> | 20 tahun atau yang mana yang terjadi lebih dahulu sesuai perjanjian/<br><i>20 years or whichever occurs first as stated in the agreement.</i>                                                                                                                                                                                       |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain**

**b. Other Agreements**

- i. Perjanjian Pinjaman antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) dengan Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

- i. *Loan Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) with Indonesia Infrastructure Finance (IIF)*

Pada tanggal 30 Desember 2016, META telah mendapatkan persetujuan dari IIF untuk menyediakan fasilitas pinjaman senilai Rp1,055 triliun untuk kebutuhan pembiayaan proyek sistem pengedalian air minum di Umbulan, yang selanjutnya akan dinamakan Fasilitas Tranche A, yaitu terdiri dari:

*On December 30, 2016, META has obtained approval from IIF to provide a loan facility amounting to Rp1.055 trillion for financing of water management project, hereinafter named as Tranche A Facility, which consists of:*

- Fasilitas Seri A-1 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp767 miliar.
- Fasilitas Seri A-2 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp173 miliar.
- Fasilitas Seri A-3 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp70 miliar.
- Fasilitas Seri A-4 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp45 miliar.

- Tranche A-1 Facility was up to a maximum amounting to Rp767 billion.*

- Tranche A-2 Facility was up to a maximum amounting to Rp173 billion.*

- Tranche A-3 Facility was up to a maximum amounting to Rp70 billion.*

- Tranche A-4 Facility was up to a maximum amounting to Rp45 billion.*

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup belum menggunakan fasilitas ini.

*As of December 31, 2016, Group did not use these facilities yet.:*

- ii. Perjanjian Jual Beli Batu Bara

- ii. *Coal Sales and Purchase Agreement*

Pada tanggal 29 September 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") dan Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") menandatangani Kontrak Pembelian Batu Bara Jangka Panjang dimana SSOE setuju untuk membeli 300.000 MT batu bara dari DTR selama enam bulan dari DTR dengan harga batubara sebesar AS\$61 per MT untuk tiga pengiriman pertama. Terkait dengan perjanjian tersebut, DTR memutuskan untuk melanjutkan kembali aktivitas pertambangan batu bara.

*On September 29, 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") and Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") signed a Long-term Coal Sales Purchase Contract where SSOE agreed to buy 300,000 MT coal from DTR for six months with coal price at US\$61 per MT for first three shipment. Related to the agreement, DTR decided to resume coal mining operations.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**iii. Perjanjian Penyediaan Air Minum**

- a. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur

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.

- b. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih Provinsi Jawa Timur

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 berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**iii. Water Supply Agreement**

- a. Water Supply Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Government of East Java Province

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.

- b. Water Supply Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Regional Owned Enterprise of East Java Province

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 effective from July 21, 2016 and will be terminated in 25 year after the commercial operation date.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

**iv. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air  
Minum**

**iv. Water Supply Underwriting 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 dan 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 miliar.

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 of Rp180 billion.

Berdasarkan Persyaratan Perjanjian Penjaminan dengan PII, META diharuskan sebagai berikut:

Based on the requirements of Underwriting Agreement with PII, META required to :

- META harus membayarkan imbal jasa dimuka kepada PII sebesar Rp15 miliar.
- META harus menjaminkan imbal jasa penjaminan setiap enam bulan secara di muka sejumlah Rp1,05 miliar yang dibayarkan pertama kali pada tanggal efektif Perjanjian Penjaminan sampai dengan berakhirnya Perjanjian Penjaminan.

- META must pay an upfront fee to the PII of Rp15 billion.

- META must guarantee a recurring fee every six months in advance of Rp1.05 billion which is paid first on the effective date of the Underwriting Agreement until the end of the Underwriting Agreement.

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

The period of this contract is effective from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

**v. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio**

**v. Portfolio Investment Management Agreement**

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

v. Perjanjian Manajemen Investasi  
Portofolio (lanjutan)

v. Portfolio Investment Management  
Agreement (continued)

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\$63.178.382 pada tanggal 31 Desember 2016. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 5).

*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\$63,178,382 as of December 31, 2016. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated statement of financial position (Note 5).*

vi. Perjanjian Jual Beli Senoro Kondensat

vi. The Senoro Condensate Sales and  
Purchase Agreement

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).

*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).*

Jangka waktu penjualan kondensat ke PDS ini adalah 48 (empat puluh delapan) bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

*The term for the sales of condensate to PDS is 48 (fourty eight) months or 4 million 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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

**vii. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui  
Pipa**

**vii. Gas Transportation Agreement Through  
Pipes**

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.

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.

**viii. *Plan of Development* (POD) Bengara-I**

**viii. *Plan Of Development* (POD) for 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.

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.

**ix. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan  
Gas Bumi**

**ix. Oil and Gas Drilling Support Services**

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

- ix. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

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.

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 11 Februari 2016, EPI dan HAL menyetujui amandemen kedua untuk memperpanjang masa kontrak untuk drilling rig berkapasitas 2.000 HP milik EPI hingga 31 Desember 2016. 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 yang akan berakhir pada tanggal 5 April 2017.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

- ix. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

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.

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 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. This agreement was no longer renewed after the end of the contract period.

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 of US\$3,600,732 which will be ended on April 5, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

x. Transaksi Minyak Mentah

x. Crude Oil Transaction

- (a) Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan (dahulu melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (PEPIL)), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah (PJB Minyak Mentah) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

- (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).

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.

*The term for the sales of crude oil to PDS will be 3 (three) years starting in January 2012 to December 2014 at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) of Sumatera Light Crude (SLC) including fixed premium per barrel as stated in the agreement. The first delivery occurred in January 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.

*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) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, 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).

- (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).

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.

*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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xi. Perpanjangan PSC**

**xi. 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 (PSC) for Block A, 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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xi. Perpanjangan PSC (lanjutan)**

**xi. Extension of PSCs (continued)**

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.

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.

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.

**xii. Perjanjian Kerjasama Pemasaran LNG**

**xii. Joint Marketing of 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.

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.

**xiii. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd**

**xiii. Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd**

Pada tanggal 1 Februari 2007, sebagai pemilik hak partisipasi di PSC Blok B Laut Natuna Selatan ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna Ltd., Chevron South Natuna B Inc. ("Para Pihak") mengadakan Perjanjian Operasi Bersama ("JOA") untuk mengatur hak dan kewajiban Para Pihak atas kegiatannya di wilayah kerja PSC. Perjanjian ini menggantikan JOA tertanggal 22 Mei 1969 dan akan terus berlaku sampai diakhiri dengan persetujuan Para Pihak atau satu pihak dari semua kepentingan untuk seluruh atau sebagian dari wilayah kerja, atau ketika berakhirnya kontrak.

On February 1, 2007, as the owner of the participating interest in South Natuna Sea Block B PSC ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (now known as Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna, Ltd., Chevron South Natuna B Inc., (the "Parties") entered into a Joint Operating Agreement ("JOA") to define their respective rights and obligations with respect to their operations under the PSC. This agreement shall supersede the JOA dated May 22, 1969 and shall continue in effect until terminated by consent of the Parties or the vesting in one Party of all interests as to the whole or any portion of the Contract area, or on expiration of the Contract.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xiii. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P  
Natuna Ltd**

**xiii. Joint Operating Agreement of Medco  
E & P Natuna Ltd**

Pada tanggal 15 Januari 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (sekarang Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") and Gulf Resources (Kakap) Ltd. (sekarang Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") sebagai "Grup PSC" dengan persetujuan Pertamina, mengadakan Perjanjian West Natuna Transportation System Joint Venture ("JV WNTS"). Grup PSC bermaksud untuk membangun dan mengoperasikan Sistem Pipa Natuna Barat, Jaringan SembGas dan Fasilitas Penerima, dan bermaksud untuk menggunakan sistem tersebut untuk mengangkut dan/atau mengantarkan kembali gas selain gas yang dimaksud dalam Perjanjian Penjualan Gas (antara Pertamina dan SembCorp Gas Pte Ltd). Perjanjian ini berlaku sampai dengan semua Grup PSC, dalam kapasitasnya sebagai anggota dari Grup JV WNTS menarik diri dari perjanjian ini.

On January 15, 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (now known as Medco E & P Natuna Ltd., "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (now known as Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") and Gulf Resources (Kakap) Limited (now known as Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") as "PSC Group" with the consent and concurrence of Pertamina, entered into West Natuna Transportation System Joint Venture ("WNTS JV") Agreement. The PSC Group wish to provide for the ownership construction and operation of the West Natuna Pipeline System, SembGas Line and the Receiving Facilities also to use the System for the transporting and/or redelivery of Gas other than pursuant to the Gas Sales Agreement (between Pertamina and SembCorp Gas Pte Ltd). This agreement shall remain in full force and full effect until all the PSC group, each in its capacity as a member of the WNTS JV Group, have withdrawn from this agreement.

Pada tanggal 31 Oktober 2008, MEPN, Premier Oil, dan Star Energy ("Grup PSC") dan Premier Oil Natuna Sea B.V. dengan persetujuan BPMIGAS (sekarang SKK Migas), mengadakan Perjanjian Pengangkutan GSA2 atau GSA2 TA, dimana GSA2 merupakan perjanjian antara Premier Oil dengan SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). Grup PSC telah mendapat izin dari SembGas untuk menggunakan Jalur SembGas untuk pengangkutan gas GSA2 dan dalam kapasitasnya sebagai anggota JV WNTS, mendapatkan izin penggunaan Fasilitas Penerima yang memungkinkan pengantaran gas GSA2 pada titik peyerahan. Sesuai dengan haknya sebagai anggota JV WNTS, Grup PSC memiliki hak untuk menggunakan sistem pengangkutan dan /atau penyerahan gas selain dari WNG Gas (Perjanjian antara anggota JV WNTS), dan dengan ini menyetujui untuk menyediakan jasa pengangkutan gas kepada Kelompok Penyedia GSA2. Perjanjian ini berakhir pada tanggal 14 Juli 2028.

On October 31, 2008, MEPN, Premier Oil, Star Energy (The "PSC group") and Premier Oil together with the consent and concurrence of BPMIGAS (now SKK Migas) entered into GSA2 Transportation Agreement or The GSA2 TA, GSA2 TA shall mean the Agreement between Premier Oil and SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). The PSC Group has been granted by SembGas the right to use the SembGas Line for transportation of Gas for delivery under GSA2 and has granted in favor of the WNTS JV Group a license of the Receiving Facilities to enable the delivery of GSA2 Gas at delivery point. Pursuant to their right under the WNTS JV agreement, PSC Group has the right to use the System for the transportation and/or delivery of Gas other than WNG Gas (Agreement between WNTS JV Parties), and herein agrees to provide gas transportation services to the GSA2 Supply Group. This agreement shall terminate on July 14, 2028.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI**

**a. Litigasi**

**i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum  
Sampang Ltd (SPC) dan Cue Sampang  
Pty Ltd (Cue)**

Pada tanggal 10 Agustus 2012, Grup melalui Entitas Anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), 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. Pada tanggal 6 Maret 2014, Majelis Arbitrase menerbitkan putusan interim ("Putusan Interim") di mana Majelis Arbitrase menetapkan bahwa pembayaran kompensasi yang harus dibayarkan ke Medco belum jatuh tempo pada saat tanggal *cut-off* 31 Desember 2012. Majelis Arbitrase mengetahui dari data yang dipresentasikan bahwa tanggal pembayaran kompensasi tersebut akan jatuh tempo dalam waktu dekat, namun karena waktunya diluar cakupan yang disepakati dalam arbitrase tersebut, maka Majelis Arbitrase tidak dapat mengetahui lebih jauh mengenai hal ini. Putusan interim tersebut juga menetapkan cara penghitungan besaran kompensasi. MSS, SPC dan Cue diminta untuk menghitung bersama besaran angka kompensasi berdasarkan panduan. Atas panduan cara perhitungan dalam Putusan Interim, SPC dan Cue berpendapat bahwa hal tersebut tidak mengikat dan melakukan perhitungan kompensasi berdasarkan metode kalkulasi versi mereka.

Sehubungan dengan tidak tercapainya kesepakatan tentang besaran angka kompensasi, MSS melayangkan gugatan arbitrase kedua terhadap SPC dan Cue pada 12 November 2015. Majelis Arbitrase yang berbeda telah terbentuk terkait gugatan arbitrase kedua ini dengan sidang pada tanggal 22 Maret 2017 sampai dengan tanggal 24 Maret 2017.

**48. 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 ("MSS"), 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. On March 6, 2014, The Arbitration Tribunal issued an interim award ("Interim Award") whereby the Tribunal determined that the compensatory payment due to Medco was not yet due on cut-off date of December 31, 2012. The Arbitration Tribunal noted, from the presented data, that the compensatory payment will due in the near future, however, as it is outside the agreed scope timeline, the Arbitration Tribunal could not probe further into this matter. The Interim Award also determine guidance on procedure to calculate such compensatory payment. MSS, SPC and Cue are requested to jointly calculate to have an agreed number of such compensatory payment under the Interim Award guidance. On such guidance, SPC and Cue are of the view that the guidance set out in the Interim Award are not binding and they calculate such compensatory payment based on their method version.

Failing to reach an agreement on the quantum of compensatory payment, MSS has instituted a second arbitration against SPC and Cue on November 12, 2015. A different Arbitration of Tribunal is formed in relation to this second arbitration with a hearing scheduled between March 22, 2017 to March 24, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

- i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum  
Sampang Ltd (SPC) dan Cue Sampang  
Pty Ltd (Cue) (lanjutan)

Grup mengharapkan putusan Majelis Arbitrase Kedua terkait pembayaran kompensasi atas pengembalian investasi Perseroan pada lapangan Jeruk melalui SPC dan Cue berdasarkan Perjanjian Proyek Jeruk tertanggal 4 Januari 2006 dapat dikeluarkan paling lambat pada akhir tahun 2017 ini dengan angka kompensasi pembayaran yang bersifat definitif.

- 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.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

- i. Arbitration against Singapore Petroleum  
Sampang Ltd (SPC) and Cue Sampang  
Pty Ltd (Cue) (continued)

The Group expects a definitive number of compensatory payment in relation to the Company's investment in Jeruk Field by SPC dan Cue under the Jeruk Project Agreement dated on January 4, 2006 can be reflected in the award of Tribunal of this second Arbitration, as expected to be issued at the latest at the end of 2017.

- ii. M. Nur AB and Jamaluddin Rani's Law  
Suit Relating to Land Clearing in Blang  
Simp 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

**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.

Pada tanggal 3 Mei 2007, Pengadilan Negeri Tenggara telah menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Penggugat mengajukan banding terhadap keputusan Pengadilan Negeri Tenggara ke Pengadilan Tinggi Samarinda. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, 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.

**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), Jakarta. Petisi ini diajukan terkait dengan klaim dari Pemohon bahwa Termohon telah wanprestasi dalam Kontrak No. K6094R/JOBT/DRL tertanggal 24 November 2011 yang dibuat dan ditandatangani oleh dan antara Pemohon dan Termohon mengenai *Integrated Project Management*.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

**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.

On May 3, 2007, the Tenggara 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 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 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 the Contract No. K6094R/JOBT/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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. 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 kepemilikan saham PT Pertamina Hulu Energi dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi masing-masing sebesar 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 sebesar 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 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:

- Menerima permohonan Pemohon untuk sebagian;
- Menyatakan Termohon membayar ganti rugi sejumlah AS\$6.637.153,64;
- Menyatakan Termohon membayar denda karena kerugian sejumlah AS\$331.857,68; dan
- 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.

**48. 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 PT Pertamina Hulu Energi and PT Medco E & P Tomori Sulawesi owns 50% shares, respectively. 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 owns 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 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.

Indonesian National Board of Arbitration (BANI) issued an arbitration award on November 26, 2015, with verdict as follows:

- To accept Petitioner's petition partially;
- Respondent to pay out a sum of US\$6,637,153.64;
- Respondent to pay out penalty of delay in a sum of US\$331,857.68; and
- 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. 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.

**48. 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 consolidated financial  
statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

**vi. Gugatan Hukum dengan Pradini Tien**

Prawito Tien mengajukan gugatan terhadap Conoco Phillips (Ramba) Ltd ("CPRL") di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat ("Pengadilan"). Berdasarkan putusan akhir Mahkamah Agung, CPRL dijatuhi hukuman untuk membayar tuntutan sebesar AS\$27 Juta. Pada saat proses pengadilan, CPRL telah dijual kepada Elnusa Tristar Ramba Ltd. Pengadilan memutuskan untuk melakukan pemblokiran atas rekening CIIL sebagai putusan terakhir. Sebagai pihak tidak berkaitan dengan kasus ini, CIIL pun mengajukan keberatan kepada pengadilan pada tanggal 14 Juli 2015. Pada tanggal 28 Juli 2016, pengadilan menolak keberatan dari CIIL dan memutuskan bahwa CPRL dan CIIL adalah entitas yang sama. Pada tanggal 25 Oktober 2016, CIIL mengajukan nota banding sebagai tanggapan atas putusan pengadilan.

**vii. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja**

Dahyar Kiatmaja ("DK") adalah mantan karyawan CIIL yang telah melakukan pelanggaran terkait "Company Collective Labor Agreement". Pada saat pemutusan hubungan kerja, DK masih memiliki kewajiban kompensasi terhadap CIIL sebesar Rp375.313.440 terkait pinjaman kepemilikan rumah dan DK menolak melakukan pembayaran tersebut. Pada 26 September 2016 CIIL melakukan arbitrase melalui BANI untuk melawan DK.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

**vi. Legal Claim of Pradini Tien**

Prawito Tien sued Conoco Phillips (Ramba) Ltd. ("CPRL") at Central Jakarta District Court ("Case") and based on the final decision from the Supreme Court over this case, the court punished CPRL to pay Prawito Tien's claim for US\$27 million. CPRL has been sold to Elnusa Tristar Ramba Ltd during the court process. The court blocked CIIL bank account as the execution of the final decision on the case since CIIL is not the party to the case, CIIL submitted a rebuttal to the court on July 14, 2015. On July 28, 2016 the Panel of Judges denied CPRL's third party rebuttal and made a conclusion that CPRL and CIIL are the same entity. On October 25, 2016 CIIL has submitted the memorandum of appeal to the court decision.

**vii. Arbitration against Dahyar Kiatmaja**

Dahyar Kiatmaja ("DK") was former CIIL employee who was laid off due to violation of the "Company Collective Labor Agreement". At the time of termination, DK still has pending compensation obligation to CIIL in the amount of Rp375,313,440 related to the house loan and DK rejected to pay such amount. On September 26, 2016, CIIL submitted arbitration claim through BANI against DK.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. 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 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 31 Desember 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 31 Desember 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.

**48. 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 December 31, 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 December 31, 2016 relative to bonds issued on MEUS's behalf to The United States 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**49. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN  
RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN**

Mutasi liabilitas restorasi dan pembongkaran aset  
adalah sebagai berikut:

|                                         | 2016              |
|-----------------------------------------|-------------------|
| <u>Indonesia</u>                        |                   |
| Saldo awal                              | 103.329.695       |
| Akresi selama tahun berjalan            | 6.043.484         |
| Akuisisi entitas anak                   | 1.061.883         |
| Reklas aset tersedia untuk dijual       | (23.344.946)      |
| Penambahan selama tahun berjalan        | -                 |
| Penyesuaian                             | 42.570            |
| Saldo akhir                             | 87.132.686        |
| Rekening yang dicadangkan               | (43.632.957)      |
| Saldo akhir - neto                      | 43.499.729        |
| <u>Amerika Serikat (AS) dan Tunisia</u> |                   |
| Saldo awal                              | 13.127.208        |
| Akresi selama tahun berjalan            | -                 |
| Penyesuaian                             | (2.159.408)       |
| Saldo akhir                             | 10.967.800        |
| <b>Jumlah</b>                           | <b>54.467.529</b> |

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 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.

**49. ASSET ABANDONMENT AND SITE  
RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER  
PROVISIONS**

The movements in site restoration and  
abandonment obligations are presented below:

|  | 2015 |                                                   |
|--|------|---------------------------------------------------|
|  |      | <u>Indonesia</u>                                  |
|  |      | Beginning balance                                 |
|  |      | Accretion during the year                         |
|  |      | Acquisition of subsidiaries                       |
|  |      | 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                         |
|  |      | Adjustment                                        |
|  |      | Ending balance                                    |
|  |      | <b>Total</b>                                      |

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  
consolidated statements 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**50. 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. Pada tahun 2016, Grup telah mencadangkan penurunan nilai atas aset di Yaman dan Libya masing-masing sebesar AS\$2,5 juta dan AS\$180 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\$15 juta atau 0,4% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 31 Desember 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.

**51. 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.

**50. 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. In 2016, the Group has recognized the provision for impairment of Yemen and Libya assets which amounted to US\$2.5 million and US\$180 million, respectively.

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\$15 million or 0.4% of the Group's total consolidated assets as of December 31, 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.

**51. 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  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**52. TRANSAKSI NON-KAS**

Transaksi non-kas terdiri dari:

|                                                                                          | 2016              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Penambahan aset minyak dan gas melalui liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset   | -                 |
| Utang lain-lain dan utang dana pensiun saat akuisisi entitas anak                        | 45.615.626        |
| Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset | 6.043.484         |
| Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi              | 11.593.604        |
| <b>Jumlah</b>                                                                            | <b>63.252.714</b> |

**52. NON-CASH TRANSACTIONS**

Non-cash transactions consists of:

|              | 2015              |                                                                                                 |
|--------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | 7.904.115         | Addition of oil and gas properties involving asset abandonment and site restoration obligations |
|              | -                 | Other liabilities and pension fund liabilities at acquisition of subsidiaries                   |
|              | 6.294.811         | Financing charges from accretion in asset abandonment and site restoration obligations          |
|              | 22.252.105        | Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties                |
| <b>Total</b> | <b>36.451.031</b> |                                                                                                 |

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE PELAPORAN**

- Pada tanggal 10 Februari 2017, Perusahaan telah melunasi *Revolving Committed Facility* dari PT Bank ICBC Indonesia sebesar AS\$50 juta.
- Pada tanggal 15 Maret 2017, Perusahaan melakukan pelunasan atas fasilitas *Revolving Loan* dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd ("HSBC") sejumlah AS\$16 juta. Pada tanggal 22 Maret 2017, Perusahaan melakukan *roll over* terhadap fasilitas *Revolving Loan* sebesar AS\$16 juta.
- Pada tanggal 30 Maret 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap IV sebesar Rp388.000.000.000 ("PUB II Tahap IV") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:
  - Seri A sebesar Rp380.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
  - Seri B sebesar Rp1.000.000.000 dengan tenor 5 tahun; dan
  - Seri C sebesar Rp7.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

- Pada tanggal 21 Maret 2017, Grup melakukan akuisisi atas PT Medco Daya Sentosa, kemudian, pada tanggal 27 Maret 2017, PT Medco Daya Sentosa menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) dengan INPEX Corporation, untuk membeli 100% kepemilikan atas INPEX Natuna Ltd ("Inpex Natuna"). Inpex Natuna memiliki 35% hak partisipasi di blok produksi PSC South Natuna Sea Block B.

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

- On February 10, 2017, the Company has fully repaid *Revolving Committed Facility* from PT Bank ICBC Indonesia amounting to US\$50 million.
- On March 15, 2017, the Company repaid the *Revolving Loan Facility* from The Hongkong Shanghai Banking Corporation Ltd ("HSBC") of US\$16 million. On March 22, 2017, the Company rolled over the facility amounting to US\$16 million.
- On March 30, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the fourth phase amounting to Rp388,000,000,000 ("PUB II Phase IV") which consist of three tranches:
  - Tranche A amounting to Rp380,000,000,000 with 3 years tenor;
  - Tranche B amounting to Rp1,000,000,000 with 5 years tenor; and
  - Tranche C amounting to Rp7,000,000,000 with 7 years tenor.

Use of proceeds from the issuance of the PUB II Phase IV is for refinancing and capital expenditures.

- On March 21, 2017, the Group acquired PT Medco Daya Sentosa, subsequently, On March 27, 2017, PT Medco Daya Sentosa signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) with INPEX Corporation, to acquire 100% shares of INPEX Natuna Ltd ("Inpex Natuna"). Inpex Natuna owns 35% of working interest in a producing block, the PSC South Natuna Sea Block B.

*The original consolidated financial statements included herein  
are in the Indonesian language.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**54. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 31 Maret 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2016  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

---

**54. APPROVAL AND AUTHORIZATION FOR THE  
ISSUANCE OF CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS**

*The issuance of the consolidated financial  
statements of the Group was approved and  
authorized by the Board of Directors on  
March 31, 2017.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**INFORMASI TAMBAHAN**  
**Tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**  
**(Tidak Diaudit)**

**ESTIMASI CADANGAN**

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed, undeveloped* dan *probable reserve quantities* serta sumber daya kontinjen 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 kontinjen 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**SUPPLEMENTARY INFORMATION**  
**As of December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**  
**(Unaudited)**

**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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**  
**(Tidak Diaudit)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)**  
**As of December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**  
**(Unaudited)**

**ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)**

**RESERVES ESTIMATION (continued)**

|                                                                            | Aset di Indonesia/ <i>Indonesian Assets</i> |                |                                                                     |                | Aset Internasional/<br><i>International Assets</i> <sup>(3)</sup> |               | Jumlah/ <i>Total</i> |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|
|                                                                            | Wilayah Barat/ <i>West</i> <sup>(1)</sup>   |                | Wilayah Timur dan Tengah/<br><i>East and Central</i> <sup>(2)</sup> |                |                                                                   |               |                      |                |                |
|                                                                            | Oil                                         | Gas            | Oil                                                                 | Gas            | Oil                                                               | Gas           | Oil                  | Gas            | Oil and Gas    |
|                                                                            | mbbls                                       | mmscf          | mbbls                                                               | mmscf          | mbbls                                                             | mmscf         | mbbls                | mmscf          | mboe*          |
| <b>Grup Cadangan Proved</b><br><b>Group Proved Reserves</b>                |                                             |                |                                                                     |                |                                                                   |               |                      |                |                |
| Saldo Awal 31 Desember 2015/<br><i>Beginning Balance December 31, 2015</i> | 26.836                                      | 192.798        | 13.650                                                              | 413.024        | 50.932                                                            | 54.726        | 91.418               | 660.548        | 204.098        |
| Penemuan dan Pengembangan/<br><i>Discoveries and extensions</i>            | -                                           | 27.053         | -                                                                   | -              | -                                                                 | -             | -                    | 27.053         | 4.624          |
| Revisi/ <i>Revisions</i>                                                   | 6.464                                       | 16.174         | 2.982                                                               | 8.968          | 791                                                               | -             | 10.237               | 25.142         | 14.534         |
| Akuisisi dan divestasi/<br><i>Acquisitions and divestments</i>             | -                                           | -              | 4.703                                                               | 74.829         | -                                                                 | -             | 4.703                | 74.829         | 17.494         |
| Produksi/ <i>Production</i>                                                | 5.499                                       | 36.610         | 2.090                                                               | 38.095         | 642                                                               | 635           | 8.231                | 75.340         | 21.107         |
| <b>Saldo Akhir 31 Desember 2016/<br/>Ending Balance December 31, 2016</b>  | <b>27.801</b>                               | <b>199.415</b> | <b>19.245</b>                                                       | <b>458.726</b> | <b>51.081</b>                                                     | <b>54.091</b> | <b>98.127</b>        | <b>712.232</b> | <b>219.644</b> |
| <b>Grup Proved dan Probable</b><br><b>Group Proved and Probable</b>        |                                             |                |                                                                     |                |                                                                   |               |                      |                |                |
| Saldo Awal 31 Desember 2015/<br><i>Beginning Balance December 31, 2015</i> | 33.543                                      | 318.598        | 18.964                                                              | 422.202        | 83.741                                                            | 85.559        | 136.248              | 826.359        | 277.141        |
| Penemuan dan Pengembangan/<br><i>Discoveries and extensions</i>            | -                                           | 27.053         | -                                                                   | -              | -                                                                 | -             | -                    | 27.053         | 4.624          |
| Revisi/ <i>Revisions</i>                                                   | 6.472                                       | 29.716         | 2.292                                                               | 3.568          | 1.570                                                             | -             | 10.334               | 33.284         | 16.024         |
| Akuisisi dan divestasi/<br><i>Acquisitions and divestment</i>              | -                                           | -              | 10.080                                                              | 106.831        | -                                                                 | -             | 10.080               | 106.831        | 28.341         |
| Produksi/ <i>Production</i>                                                | 5.499                                       | 36.610         | 2.090                                                               | 38.095         | 642                                                               | 635           | 8.231                | 75.340         | 21.107         |
| <b>Saldo Akhir 31 Desember 2016/<br/>Ending Balance December 31, 2016</b>  | <b>34.516</b>                               | <b>338.757</b> | <b>29.246</b>                                                       | <b>494.506</b> | <b>84.669</b>                                                     | <b>84.924</b> | <b>148.431</b>       | <b>918.187</b> | <b>305.024</b> |

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Desember 2016**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**  
**(Tidak Diaudit)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)**  
**As of December 31, 2016**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**  
**(Unaudited)**

**ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)**

**RESERVES ESTIMATION (continued)**

|                                                                           | Aset di Indonesia/Indonesian Assets |       |                                                              |                  | Aset International/<br>International Assets <sup>(3)</sup> |                | Jumlah/Total  |                  |                |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
|                                                                           | Wilayah Barat/West <sup>(1)</sup>   |       | Wilayah Timur dan Tengah/<br>East and Central <sup>(2)</sup> |                  |                                                            |                |               |                  |                |
|                                                                           | Oil                                 | Gas   | Oil                                                          | Gas              | Oil                                                        | Gas            | Oil           | Gas              | Oil and Gas    |
|                                                                           | mbbls                               | mmscf | mbbls                                                        | mmscf            | mbbls                                                      | mmscf          | mbbls         | mmscf            | mboe*          |
| <b>Grup Sumber Daya Kontingen/<br/>Group Contingent Resources</b>         |                                     |       |                                                              |                  |                                                            |                |               |                  |                |
| Saldo Awal 31 Desember 2015/<br>Beginning Balance December 31,<br>2015    | -                                   | -     | 12.000                                                       | 689.513          | 33.331                                                     | 111.528        | 45.331        | 801.041          | 181.784        |
| Penemuan dan Pengembangan/<br>Discoveries and extensions                  | -                                   | -     | -                                                            | -                | -                                                          | -              | -             | -                | -              |
| Revisi/Revisions                                                          | -                                   | -     | (600)                                                        | 73.500           | -                                                          | -              | (600)         | 73.500           | 11.964         |
| Akuisisi dan divestasi/<br>Acquisitions and divestments                   | -                                   | -     | 16.553                                                       | 244.245          | -                                                          | -              | 16.553        | 244.245          | 58.304         |
| Produksi/Production                                                       | -                                   | -     | -                                                            | 39               | -                                                          | -              | -             | 39               | 7              |
| <b>Saldo Akhir 31 Desember 2016/<br/>Ending Balance December 31, 2016</b> | -                                   | -     | <b>27.953</b>                                                | <b>1.007.219</b> | <b>33.331</b>                                              | <b>111.528</b> | <b>61.284</b> | <b>1.118.747</b> | <b>252.045</b> |

\* 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.

- (1) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Barat meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, dan Malaka.
- (2) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Timur dan Tengah meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Tarakan, Tomori, Bawean, Simenggaris dan Blok B.
- (3) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset Internasional meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Amerika Serikat, Libya, Yaman dan Tunisia.

- (1) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, West include some working areas, Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang and Malaka.
- (2) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, East and Central include some working areas, Tarakan, Tomori, Bawean, Simenggaris and Block B.
- (3) The Group's reserves estimates of International assets include some working areas, United States, Libya, Yemen and Tunisia.