

**PT Medco Energi Internasional Tbk
dan entitas anak/*and subsidiaries***

Laporan keuangan konsolidasian
beserta laporan reviu akuntan independen
30 September 2012 (tidak diaudit),
31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010
(disajikan kembali) dan sembilan bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 2011 (tidak diaudit)
*Consolidated financial statements
with independent accountants' review report
September 30, 2012 (unaudited),
December 31, 2011 and January 1, 2011/December 31, 2010
(as restated)
and nine months ended September 30, 2012
and 2011 (unaudited)*



MEDCOENERGI

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS PENYAJIAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
BESERTA LAPORAN REVIU AKUNTAN
INDEPENDEN 30 SEPTEMBER 2012 (TIDAK
DIAUDIT), 31 DESEMBER 2011 DAN 1 JANUARI
2011 / 31 DESEMBER 2010 (DISAJIKAN
KEMBALI) DAN SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30
SEPTEMBER 2012 DAN 2011 (TIDAK DIAUDIT)
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN
ANAK PERUSAHAAN**

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 beserta Laporan Reviu Akuntan Independen 30 September 2012 (tidak diaudit), 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011 / 31 Desember 2010 (disajikan kembali) dan sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 2011 (tidak diaudit) PT Medco Energi Internasional Tbk dan Anak Perusahaan ("Laporan Keuangan Konsolidasi Perseroan dan Anak Perusahaan");
2. Laporan Keuangan Konsolidasi Interim Perseroan dan Anak Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;

**DIRECTORS' STATEMENT ON
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
WITH INDEPENDENT ACCOUNTANTS' REVIEW
REPORT SEPTEMBER 30, 2012 (UNAUDITED),
DECEMBER 31, 2011 AND JANUARY 1, 2011 /
DECEMBER 31, 2010 (AS RESTATED) AND NINE
MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2012 AND 2011
(UNAUDITED)
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND
SUBSIDIARIES**

We the undersigned,

- : Lukman Ahmad Mahfud
: 09.5304.260254.0142
: The Energy Building 52nd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190
: Tanjung Mas Raya Blok.B 8/16 Rt. 002 / Rw. 001
Tanjung Barat, Jagakarsa, Jakarta Selatan
: 021-2995 3000
: Direktur Utama / President Director
- : Syamsurizal
: 09.5308.281065.0270
: The Energy Building 52nd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190
: Komplek Suad H 45 12 No. 12 Rt. 009 / Rw. 003
Kalibata, Pancoran - Jakarta Selatan
: 021-2995 3000
: Direktur Keuangan / Finance Director

hereby confirm :

1. We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated Financial Statement with Independent Accountants' Review Report September 30, 2012 (unaudited), December 31, 2011 and January 1, 2011 / December 31, 2010 (as restated) and nine months ended September 30, 2012 and 2011 (unaudited) PT Medco Energi Internasional Tbk and Subsidiaries ("Consolidated Financial Statements of The Company and Subsidiaries");
2. The Interim Consolidated Financial Statements of the Company and Subsidiaries has been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia;



MEDCOENERGI

3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian beserta Laporan Reviu Akuntan Independen Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan telah disajikan secara lengkap dan benar;

b. Laporan Keuangan Konsolidasian beserta Laporan Reviu Akuntan Independen Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

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

3. a. *All the information in The Consolidated Financial Statement with Independent Accountants' Review Report For The Nine Months Period of The Company and Subsidiaries have been fully and accurately disclosed;*

b. *The Consolidated Financial Statement with Independent Accountants' Review Report For The Nine Months Period of The Company and Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;*

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 10 Desember 2012
PT Medco Energi Internasional Tbk



Lukman Ahmad Mahfud
Direktur Utama / President Director

Syamsurizal
Direktur Keuangan / Finance Director

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
BESERTA LAPORAN REVIU AKUNTAN INDEPENDEN
30 SEPTEMBER 2012 (TIDAK DIAUDIT),
31 DESEMBER 2011 DAN 1 JANUARI 2011/
31 DESEMBER 2010 DAN SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2012 DAN 2011 (TIDAK DIAUDIT)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
WITH INDEPENDENT ACCOUNTANTS' REVIEW
REPORT SEPTEMBER 30, 2012 (UNAUDITED),
DECEMBER 31, 2011 AND JANUARY 1,
2011/DECEMBER 31, 2010
AND NINE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30,
2012 AND 2011 (UNAUDITED)**

Daftar Isi	Halaman/ Page	Table of Contents
Laporan Reviu Akuntan Independen		<i>Independent Accountants' Review Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 - 5	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian	6 - 7	<i>Consolidated Statements of Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	8	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	9 - 10	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	11 - 204	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan (Tidak Diaudit)	205 - 209	<i>Supplementary Information (Unaudited)</i>

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Reviu Akuntan Independen

Laporan No. RPC-589/PSS/2012/DAU

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

Kami telah melakukan reviu atas laporan posisi keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk ("Perusahaan") dan Entitas Anak tanggal 30 September 2012, serta laporan laba rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas konsolidasian untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab manajemen Perusahaan. Kami tidak melakukan reviu atas laporan laba rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas konsolidasian untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2011 yang disajikan hanya untuk tujuan perbandingan.

Kami melaksanakan reviu berdasarkan standar yang ditetapkan Institut Akuntan Publik Indonesia ("IAPI"). Reviu atas laporan keuangan terutama meliputi penerapan prosedur analitik terhadap data keuangan dan permintaan keterangan kepada orang yang bertanggung jawab atas berbagai hal yang berkaitan dengan akuntansi dan keuangan. Lingkup reviu ini sangat sempit bila dibandingkan dengan lingkup audit berdasarkan standar auditing yang ditetapkan IAPI yang bertujuan untuk memberikan pendapat atas laporan keuangan secara keseluruhan. Oleh karena itu, kami tidak menyatakan pendapat seperti itu.

Berdasarkan reviu kami, kami tidak menemukan indikasi perlunya modifikasi material terhadap laporan keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2012, serta untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut agar sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Accountants' Review Report

Report No. RPC-589/PSS/2012/DAU

**The Stockholders, Boards of Commissioners
and Directors
PT Medco Energi Internasional Tbk**

We have reviewed the consolidated statements of financial position of PT Medco Energi Internasional Tbk (the "Company") and Subsidiaries as of September 30, 2012, and the related consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine months then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. We did not make a review of the consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine months ended September 30, 2011 which were presented for comparative purposes only.

We conducted our review in accordance with standards established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants ("IICPA"). A review of financial statements consists principally of applying analytical procedures to financial data and making inquiries of persons responsible for accounting and financial matters. It is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with auditing standards established by the IICPA, the objective of which is the expression of an opinion regarding the financial statements taken as a whole. Accordingly, we do not express such an opinion.

Based on our review, we are not aware of any indication of material modifications that should be made to the consolidated financial statements as of September 30, 2012 and for the nine months then ended for them to be in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Reviu Akuntan Independen (lanjutan)

Independent Accountants' Review Report (continued)

Laporan No. RPC-589/PSS/2012/DAU (lanjutan)

Report No. RPC-589/PSS/2012/DAU (continued)

Kami telah mengaudit laporan posisi keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anak tanggal 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010 sesuai dengan standar yang ditetapkan IAPI, dan kami menyatakan pendapat wajar tanpa pengecualian atas laporan posisi keuangan konsolidasian tersebut.

We have audited the consolidated statements of financial position of PT Medco Energi Internasional Tbk and subsidiaries as of December 31, 2011 and January 1, 2011/December 31, 2010 in accordance with the standards established by the IICPA and have expressed an unqualified opinion on such consolidated statements of financial position.

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) baru dan yang telah direvisi, baik yang diterapkan secara prospektif maupun retrospektif, serta menerapkan PSAK No. 30, "Sewa", atas transaksi sewa pembangkit listrik seperti yang diungkapkan pada Catatan 2 dan 47 atas laporan keuangan konsolidasian. Oleh karena itu, laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2011 dan tanggal 1 Januari 2011/31 Desember 2010 disajikan kembali.

Effective on January 1, 2012, the Company and Subsidiaries adopted certain new and revised Statements of Financial Accounting Standards (PSAK), which were applied prospectively or retrospectively, and applied PSAK No. 30, "Leases", on their lease transactions for power plants as disclosed in Notes 2 and 47 to the consolidated financial statements. Accordingly, the consolidated statements of financial position as of December 31, 2011 and January 1, 2011/December 31, 2010 have been restated.

Purwantono, Suherman & Surja

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Feniwati'.

Feniwati Chendana, CPA

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0694/*Public Accountant Registration No. AP.0694*

10 Desember 2012/*December 10, 2012*

The accompanying consolidated financial statements are not intended to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in countries and jurisdictions other than Indonesia. The standards, procedures and practices to review such consolidated financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/
31 Desember 2010
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 and January 1, 2011/
December 31, 2010
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	Disajikan kembali - Catatan 2 dan 47/ As restated - Notes 2 and 47		
			31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
ASET					ASSETS
ASET LANCAR					CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2d,2e,2f,2r,4, 37,39,40	716.471.579	703.951.167	178.859.393	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	2f,2r,5,39,40,42	299.909.814	247.304.920	168.047.197	Short-term investments
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2e,2g, 2r, 11,37,39,40	46.314.470	25.278.063	36.716.355	Restricted cash in banks
Piutang usaha	2h,2r,2v,6,39,40				Trade receivables
Pihak berelasi	2e,22,37	26.175.125	69.701.987	49.132.431	Related parties
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar AS\$348.300 pada tanggal 30 September 2012, AS\$3.790.311 pada tanggal 31 Desember 2011 dan AS\$3.432.887 pada tanggal 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010		104.469.697	132.626.242	131.575.614	Third parties - net of allowance for impairment of US\$348,300 as of September 30, 2012, US\$3,790,311 as of December 31, 2011 and US\$3,432,887 as of January 1, 2011/ December 31, 2010
Piutang lain-lain					Other receivables -
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar AS\$27.102.742 pada tanggal 30 September 2012, AS\$28.709.290 pada tanggal 31 Desember 2011 dan AS\$62.653.490 pada tanggal 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010		77.346.001	62.216.151	129.886.928	Third parties - net of allowance for impairment of US\$27,102,742 as of September 30, 2012, US\$28,709,290 as of December 31, 2011 and US\$62,653,490 as of January 1, 2011/ December 31, 2010
Piutang sewa	2h,2r,7,39,40				Finance lease
pembiayaan – neto	2l,2r,40	-	-	16.845.899	receivables - net

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/
31 Desember 2010
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 and January 1, 2011/
December 31, 2010
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	Disajikan kembali - Catatan 2 dan 47/ As restated - Notes 2 and 47			
		31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010		
ASET (lanjutan)					ASSETS (continued)
ASET LANCAR (lanjutan)					CURRENT ASSETS (continued)
Persediaan - setelah dikurangi cadangan keusangan dan penurunan nilai sebesar AS\$1.441.102 pada tanggal 30 September 2012, AS\$3.143.430 pada tanggal 31 Desember 2011 dan AS\$2.657.732 pada tanggal 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010	2i,8	35.080.466	43.704.972	34.138.382	Inventories - net of allowance for obsolescence and decline in value of US\$1,441,102 as of September 30, 2012, US\$3,143,430 as of December 31, 2011 and US\$2,657,732 as of January 1, 2011/ December 31, 2010
Aset tidak lancar tersedia untuk dijual	33	44.184.619	-	-	Non-current asset held for sale
Pajak dibayar di muka	2i,9	6.397.757	9.913.564	20.790.365	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2j,10	4.565.577	4.659.566	8.542.693	Prepaid expenses
Aset derivatif	2r,21,40	9.546	2.844.957	415.155	Derivative assets
Aset lancar lain-lain	16	817.953	447.208	459.268	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		1.361.742.604	1.302.648.797	775.409.680	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR					NON-CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain Pihak berelasi	2h,2r,7,40 2e,37,39	83.553.565	46.827.782	263.276.006	Other receivables Related parties
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar AS\$59.183 pada tanggal 30 September 2012 dan AS\$210.195 pada tanggal 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010		3.150.235	12.663.546	4.079.566	Third parties - net of allowance for impairment of US\$59,183 as of September 30, 2012 and US\$210,195 as of December 31, 2011 and January 1, 2011/ December 31, 2010
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2g,2r, 11,36,37,39,40	11.691.858	13.518.505	15.669.858	Restricted cash in banks
Aset pajak tangguhan - neto	2t,32	55.764.625	65.339.990	70.684.839	Deferred tax assets - net
Piutang sewa pembiayaan - neto	2l,2r,40	-	-	110.680.489	Finance lease receivables - net
Investasi jangka panjang	2e, 2r,12,40	169.303.259	136.142.400	10.966.515	Long-term investments
Investasi pada proyek	2r,13	30.324.414	30.324.414	17.487.632	Investments in projects

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/
31 Desember 2010
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 and January 1, 2011/
December 31, 2010
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	Disajikan kembali - Catatan 2 dan 47/ As restated - Notes 2 and 47		
			31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
ASET TIDAK LANCAR (lanjutan)					NON-CURRENT ASSETS (continued)
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar AS\$66.939.037 pada tanggal 30 September 2012, AS\$64.393.848 pada tanggal 31 Desember 2011 dan AS\$74.782.626 pada tanggal 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010	2k,2l,2w, 14,29c,30	133.570.580	106.152.549	123.454.067	Property, plant, and equipment - net of accumulated depreciation of US\$66,939,037 as of September 30, 2012, US\$64,393,848 as of December 31, 2011 and US\$74,782,626 as of January 1, 2011/ December 31, 2010
Aset eksplorasi dan evaluasi	2m,2w,15	100.275.460	90.802.201	43.759.375	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi - setelah dikurangi akumulasi penyusutan, deplesi, amortisasi dan cadangan penurunan nilai sebesar AS\$977.328.968 pada tanggal 30 September 2012, AS\$929.355.949 pada tanggal 31 Desember 2011 dan AS\$845.084.446 pada tanggal 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010	2c,2m,2q, 2w,2x,15,22,29c	741.567.996	760.947.154	815.636.692	Oil and gas properties - net of accumulated depreciation, depletion and amortization and allowance for impairment of US\$977,328,968 as of September 30, 2012, US\$929,355,949 as of December 31, 2011 and US\$845,084,446 as of January 1, 2011/ December 31, 2010
Aset derivatif	2r,21,40	-	-	3.105.281	Derivative assets
Aset lain-lain - neto	16,40	36.466.431	32.356.285	35.314.083	Other assets - net
Jumlah Aset Tidak Lancar		1.365.668.423	1.295.074.826	1.514.114.403	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		2.727.411.027	2.597.723.623	2.289.524.083	TOTAL ASSETS

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir
merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari
laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial
statements form an integral part of these
consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/
31 Desember 2010
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 and January 1, 2011/
December 31, 2010
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

		Disajikan kembali - Catatan 2 dan 47/ As restated - Notes 2 and 47			
	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK					CURRENT LIABILITIES
Pinjaman bank jangka pendek	2e,2r,22,37,39,40	60.603.302	121.399.984	85.620.671	Short-term bank loans
Utang usaha	2r,17,39,40	-	-	-	Trade payables
Pihak berelasi	2e,37	-	-	3.987.300	Related parties
Pihak ketiga		86.119.969	113.004.919	128.637.226	Third parties
Utang lain-lain	2l,2r,18a,40	36.268.729	35.430.475	27.671.863	Other payables
Utang pajak	2t,19	30.888.759	41.569.149	65.028.789	Taxes payable
Liabilitas atas aset tidak lancar tersedia untuk dijual	33	26.318.473	-	-	Liabilities related to non-current asset held for sale
Beban yang masih harus dibayar dan provisi lain-lain	2p,2r,20, 36,40	48.120.984	67.734.171	45.420.442	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	2r,40	-	-	-	Current maturities of long-term debt
Pinjaman bank	22,39	188.386.756	291.675.148	89.741.220	Bank loans
Wesel jangka menengah	23	31.924.873	64.928.129	20.523.889	Medium-term notes
Obligasi rupiah	23	-	56.563.960	-	Rupiah bonds
Liabilitas derivatif	2r,21	257.902	-	345.721	Derivative liabilities
Uang muka dari pelanggan	2e,18b	-	-	-	Advances from customers
Pihak berelasi	37	-	-	32.238.271	Related party
Pihak ketiga	18b	18.676.488	19.211.686	1.103.032	Third parties
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		527.566.235	811.517.621	500.318.424	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG					NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	2r,40	-	-	-	Long-term debt - net of current maturities
Pihak berelasi	2e,23,37	124.427.710	69.997.758	-	Related party
Pinjaman bank	22,39	657.883.895	466.382.311	493.330.538	Bank loans
Wesel jangka menengah	23	29.930.848	40.320.379	128.881.891	Medium-term notes
Obligasi rupiah	23	258.239.719	108.354.996	166.236.215	Rupiah bonds
Obligasi dolar Amerika Serikat	23	99.328.556	79.387.679	-	US Dollar bonds
Uang muka dari pelanggan- pihak ketiga	18b	-	-	21.028.543	Advances from customers-third parties
Utang lain-lain	2l,2r,18a,40	13.448.332	10.511.274	20.753.538	Other payables
Liabilitas pajak tangguhan - neto	2t,32	84.731.315	76.253.828	71.117.455	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas imbalan pasca-kerja	2p,36	14.058.574	12.370.076	13.922.436	Post-employment benefits obligations
Liabilitas derivatif	2r,21,40	19.361.440	1.202.270	-	Derivative liabilities
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	2q,44	55.818.661	53.757.992	50.705.914	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		1.357.229.050	918.538.563	965.976.530	Total Non-Current Liabilities
Jumlah Liabilitas		1.884.795.285	1.730.056.184	1.466.294.954	Total Liabilities

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/
31 Desember 2010
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 and January 1, 2011/
December 31, 2010
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	Disajikan kembali - Catatan 2 dan 47/ As restated - Notes 2 and 47		
			31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
EKUITAS					EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp100 per saham					Capital stock - Rp100 par value
Modal dasar - 4.000.000.000 saham					per share Authorized - 4,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 3.332.451.450 saham	1b,25	101.154.464	101.154.464	101.154.464	Issued and fully paid - 3,332,451,450 shares
Saham treasuri - 390.454.500 saham	2o,25	(5.574.755)	(5.574.755)	(5.574.755)	Treasury stock - 390,454,500 shares
		95.579.709	95.579.709	95.579.709	
Tambahan modal disetor	26	108.626.898	108.626.898	108.626.898	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/entitas asosiasi	27	107.870	107.870	107.870	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/ associated companies
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2d	(615.954)	(23.857)	3.578.053	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas		(17.047.290)	-	-	Fair value adjustment from cash flow hedging instruments
Saldo laba					Retained earnings
Ditentukan penggunaannya		6.492.210	6.492.210	6.492.210	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya		635.408.612	646.992.913	578.052.454	Unappropriated
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		828.552.055	857.775.743	792.437.194	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	2b,24a	14.063.687	9.891.696	30.791.935	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas		842.615.742	867.667.439	823.229.129	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		2.727.411.027	2.597.723.623	2.289.524.083	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
KONSOLIDASIAN**
Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 September 2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
COMPREHENSIVE INCOME**
Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)

		Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	Catatan/ Notes	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	2e,2s,28,37,38			Sales and other operating revenues
Penjualan minyak dan gas neto		613.481.857	600.233.652	Net oil and gas sales
Penjualan kimia dan produk petroleum lainnya neto		4.897.906	6.091.652	Net sales of chemical and other petroleum products
Pendapatan dari sewa pembangkit tenaga listrik dan jasa terkait		-	65.085.969	Income from lease of electric power plants and related services
Pendapatan dari jasa lainnya		16.271.547	11.650.340	Revenues from other services
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA		634.651.310	683.061.613	TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA				COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
Biaya produksi dan <i>lifting</i>	2s,29a	(209.319.214)	(216.513.237)	Production and lifting costs
Beban pokok penjualan kimia dan produk petroleum lainnya	2e,2s 29d,37	(3.888.595)	(10.049.250)	Cost of sales of chemical and other petroleum products
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	2k,2m, 14,15,29c	(49.179.571)	(80.276.089)	Depreciation, depletion and amortization
Beban sewa pembangkit tenaga listrik dan jasa terkait	2s,29e	-	(44.218.360)	Cost of electric power plant leases and related services
Beban eksplorasi	2m,2s,29f	(16.118.357)	(4.288.319)	Exploration expenses
Biaya pembelian minyak mentah	2s,29g	(46.979.350)	(44.976.768)	Cost of crude oil purchases
Biaya jasa lainnya	2s,29b	(18.908.655)	(8.704.555)	Cost of other services
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA		(344.393.742)	(409.026.578)	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR		290.257.568	274.035.035	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	2s,30	(104.567.200)	(114.286.067)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	22,23	(68.816.062)	(65.055.584)	Finance costs
Kerugian atas penurunan nilai aset - neto	6,7,13,15	(12.146.642)	(4.712.923)	Loss on impairment of assets - net
Bagian laba dari entitas asosiasi - neto	2e,12	1.406.422	(1.854.010)	Share of net income of associated entities - net
Keuntungan dilusi dari investasi pada entitas asosiasi		-	8.472.496	Gain on dilution of investment in associated entity
Pendapatan bunga		13.551.434	6.371.505	Finance income
Keuntungan (kerugian) neto dari pelepasan entitas anak	2b,42	106.253	(1.521.890)	Gain (loss) on disposal of subsidiaries
Pendapatan lain-lain	31	19.011.426	6.442.915	Other operating income
Beban lain-lain		(4.032.351)	(11.743.855)	Other operating expenses

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
KONSOLIDASIAN**
Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 September 2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
COMPREHENSIVE INCOME**
Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)

		Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
		2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
	Catatan/ Notes			
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		134.770.848	96.147.622	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	2t,32	(110.141.886)	(84.312.874)	INCOME TAX EXPENSE
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		24.628.962	11.834.748	PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD FROM CONTINUING OPERATIONS
OPERASI YANG TIDAK DILANJUTKAN				DISCONTINUED OPERATIONS
RUGI SETELAH BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG TIDAK DILANJUTKAN	33	(9.509.500)	(496.762)	LOSS AFTER TAX EXPENSE FROM DISCONTINUED OPERATIONS
LABA PERIODE BERJALAN		15.119.462	11.337.986	PROFIT FOR THE PERIOD
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		(592.097)	(1.915.651)	Translation adjustment
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas		(17.047.290)	-	Fair value adjustment from cash flow hedging instruments
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		(2.519.925)	9.422.335	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				PROFIT ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk		10.947.471	7.060.436	Equity holders of the
Kepentingan nonpengendali	24b	4.171.991	4.277.550	parent company from asset classified as held for sale
		15.119.462	11.337.986	Non-controlling interests
LABA (RUGI) KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk		(6.691.916)	5.557.953	Equity holders of the
Kepentingan nonpengendali	24c	4.171.991	3.864.382	parent company
		(2.519.925)	9.422.335	Non-controlling interests
LABA PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	2aa,34	0,0037	0,0024	EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir
merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari
laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial
statements form an integral part of these
consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Sembilan Bulan yang Berakhir
30 September 2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited) and
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)

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

	Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba/ Retained Earnings		Dampak Perubahan atas Transaksi karena Ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi/ Effect of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associated Companies	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian atas Nilai Wajar Instrumen Lindung Nilai Arus Kas Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Jumlah/ Total	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
				Ditentukan Penggunaannya Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated							
Saldo per 31 Desember 2010 (setelah penyajian kembali)		95.579.709	108.626.898	6.492.210	578.052.454	107.870	3.578.053	-	792.437.194	30.791.935	823.229.129	Balance, December 31, 2010 (after restatement)
Pendapatan komprehensif periode berjalan (tidak diaudit)		-	-	-	7.060.436	-	(1.502.483)	-	5.557.953	3.864.382	9.422.335	Comprehensive income for the period (unaudited)
Dividen tunai	34	-	-	-	(21.998.313)	-	-	-	(21.998.313)	-	(21.998.313)	Cash dividend
Efek akuisisi entitas asosiasi		-	-	-	-	-	-	-	-	(3.627.695)	(3.627.695)	Effect of acquisition of associated entities
Saldo per 30 September 2011 (tidak diaudit)		95.579.709	108.626.898	6.492.210	563.114.577	107.870	2.075.570	-	775.996.834	31.028.622	807.025.456	Balance, September 30, 2011 (unaudited)
Saldo per 31 Desember 2011		95.579.709	108.626.898	6.492.210	646.992.913	107.870	(23.857)	-	857.775.743	9.891.696	867.667.439	Balance, December 31, 2011
Pendapatan komprehensif periode berjalan (tidak diaudit)		-	-	-	10.947.471	-	(592.097)	(17.047.290)	(6.691.916)	4.171.991	(2.519.925)	Comprehensive income for the period (unaudited)
Dividen tunai	34	-	-	-	(22.531.772)	-	-	-	(22.531.772)	-	(22.531.772)	Cash dividend
Saldo per 30 September 2012		95.579.709	108.626.898	6.492.210	635.408.612	107.870	(615.954)	(17.047.290)	828.552.055	14.063.687	842.615.742	Balance, September 30, 2012

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

*See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these
consolidated financial statements*

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2012
dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

		Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	Catatan/ Notes	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
<u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u>				<u>Cash Flows from Operating Activities</u>
Penerimaan kas dari pelanggan		832.103.984	811.883.484	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(588.519.236)	(621.182.405)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha		243.584.748	190.701.079	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		(101.423.160)	(92.796.802)	Income tax paid
Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi		142.161.588	97.904.277	Net cash provided by operating activities
<u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u>				<u>Cash Flows from Investing Activities</u>
Penambahan investasi jangka pendek	5	(123.586.174)	(197.180.314)	Additions to short-term investments
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek	5	79.031.714	160.595.976	Proceeds from redemption of short-term investments
Penambahan aset minyak dan gas bumi	15	(28.597.438)	(54.005.736)	Additions to oil and gas properties
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi		(18.915.825)	(30.378.227)	Additions to exploration and evaluation assets
Investasi pada saham	42	(43.633.308)	(42.505.383)	Investment in shares of stock
Penambahan aset lain-lain		(2.718.684)	(2.907.504)	Additions to other assets
Perolehan aset tetap	14	(51.959.426)	(17.472.322)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penurunan (penambahan) piutang usaha berelasi		(31.090.800)	19.737.973	Decrease (increase) in related party trade receivable
Penerimaan dari pelepasan entitas anak - neto	42	10.664.065	295.000.000	Proceeds from disposal of subsidiaries - net
Penerimaan bunga			5.192.979	Interest received
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	14	277.031	1.503.355	Proceeds from disposals of property and equipment
Penerimaan dari pelunasan obligasi konversi		11.878.871	-	Proceeds from redemption of investment in convertible bonds
Investasi pada proyek		-	(3.513.168)	Investment in project
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi		(198.649.974)	134.067.629	Net cash provided by (used in) investing activities
<u>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</u>				<u>Cash Flows from Financing Activities</u>
Hasil yang diperoleh dari:				Proceeds from:
- Pinjaman bank	22	360.159.248	468.582.749	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya	23	178.227.848	50.000.000	Other long-term debt -
- Pihak yang berelasi		50.002.242	-	Related party -
Pembayaran atas:				Payment of:
- Pinjaman bank	22	(311.893.602)	(365.469.411)	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya	23	(98.151.633)	(20.050.000)	Other long-term debts -
Pembayaran beban pendanaan		(68.398.404)	(59.689.285)	Financing charges
Penarikan (penempatan) rekening bank yang dibatasi penggunaannya		(19.209.760)	36.127.986	Withdrawal of (increase in) restricted cash in banks
Pembayaran dividen	35	(22.531.772)	(21.998.313)	Dividend payment

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2012
dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(continued)
Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
		2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan		68.204.167	87.503.726	Net cash provided by financing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS		11.715.781	319.475.632	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO		2.402.170	(447.324)	NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE	4	703.951.167	178.859.393	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE DARI OPERASI YANG TIDAK DILANJUTKAN	33	(1.597.539)	(7.278.532)	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD FROM DISCONTINUED OPERATION
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE	4	716.471.579	490.609.169	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.
The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(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 yang 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 52, 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 Anak (Grup) memiliki karyawan sekitar 2.043 (tidak diaudit) dan 2.322 (tidak diaudit) orang pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

1. GENERAL

a. General Information

PT Medco Energi Internasional Tbk ("the Company") was established within the framework of the Domestic Capital Investment Law No. 6/1968 as amended by Law No. 12/1970, 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 was 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 52nd 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 its Subsidiaries (the Group) have approximately 2,043 (unaudited) and 2,322 (unaudited) employees as of September 30, 2012 and December 31, 2011.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

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

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

Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.332.451.450 tercatat di Bursa Efek Indonesia.

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

1. GENERAL (continued)

b. Company's Public Offering

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

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

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, all of the Company's 3,332,451,450 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

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

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Dewan Komisaris dan Direksi, dan Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan dan Anggota Komite Audit adalah sebagai berikut:

	30 September 2012/ September 30, 2012	31 Desember 2011/ December 31, 2011
Komisaris Utama/ <i>President Commissioner</i>	: Hilmi Panigoro	Hilmi Panigoro
Komisaris Independen/ <i>Independent Commissioners</i>	: Gustiawan Deru Marsillam Simandjuntak	Gustiawan Deru Marsillam Simandjuntak
Komisaris/ <i>Commissioners</i>	: Yani Yuhani Rodyat Retno Dewi Arifin Masayuki Mizuno	Yani Yuhani Rodyat Retno Dewi Arifin Masayuki Mizuno
Direktur Utama/ <i>President Director</i>	: Lukman A. Mahfud	Lukman A. Mahfud
Direktur/ <i>Directors</i>	: Syamsurizal Frila Berlini Yaman Akira Mizuta Dasril Dahya	Syamsurizal Frila Berlini Yaman Akira Mizuta Dasril Dahya
Ketua Komite Audit/ <i>Chairman of Audit Committee</i>	: Marsillam Simandjuntak	Marsillam Simandjuntak
Anggota Komite Audit/ <i>Members of the Audit Committee</i>	: Hilmi Panigoro Gustiawan Deru Zulfikri Aboebakar Djoko Sutardjo	Hilmi Panigoro Gustiawan Deru Zulfikri Aboebakar Djoko Sutardjo

1. GENERAL (continued)

c. Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee are as follows:

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPS), yang diselenggarakan pada tanggal 19 Mei 2011, menyetujui pengunduran diri Bapak Darmoyo Doyoatmojo dari jabatannya sebagai Direktur Utama dan Bapak Darwin Cyril Noerhadi dari jabatannya sebagai Direktur. Selanjutnya RUPS mengangkat Bapak Lukman A. Mahfud sebagai Direktur Utama, dan Bapak Syamsurizal, Ibu Frila Berlini Yaman, Bapak Akira Mizuta dan Bapak Dasril Dahya sebagai anggota Direksi Perusahaan.

Keseluruhan imbalan kerja jangka pendek untuk Dewan Komisaris dan Direksi adalah masing-masing sebesar AS\$6,0 juta dan AS\$4,6 juta masing-masing untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 dan 2011. Imbalan pasca kerja dan imbalan jangka panjang lainnya untuk mereka sebesar AS\$0,8 juta setiap tahunnya. Tidak ada pembayaran pesangon kepada manajemen kunci pada sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 2011.

d. Entitas Anak

i. Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, Perusahaan telah mengkonsolidasikan semua entitas anak sesuai dengan kebijakan sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2b, "Prinsip Konsolidasi". Untuk tujuan pengungkapan, hanya entitas *subholding* atau entitas anak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dari jumlah aset/liabilitas, dan atau pendapatan/laba neto yang disajikan dalam tabel di bawah ini:

1. GENERAL (continued)

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

The Annual General Meeting of Stockholders (AGMS) held on May 19, 2011 approved the departures of Mr. Darmoyo Doyoatmojo as President Director and Mr. Darwin Cyril Noerhadi as Director. Furthermore, the AGMS approved the appointments of Mr. Lukman A. Mahfud as President Director and Mr. Syamsurizal, Mrs. Frila Berlini Yaman, Mr. Akira Mizuta and Mr. Dasril Dahya as Directors of the Company.

The total short-term compensation for the Commissioners and Directors amounted to US\$6.0 million and US\$4.6 million, for the nine months ended September 30, 2012, and 2011 respectively. Post-employment benefits and other long-term benefits for them amounted to US\$0.8 million annually. No severance payments were made to key management personnel in the nine months ended September 30, 2012 and 2011.

d. Subsidiaries

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, the Company has consolidated all of its subsidiaries in line with its accounting policy as described in Note 2b, "Principles of Consolidation". For disclosure purposes, only subholding entities or subsidiaries which are material in terms of total assets/liabilities and/or revenue/net income to the Company's consolidated financial statements are presented in the table below:

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

			Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/ eksploitasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained	30 Sept/ Sept 30, 2012	31 Des'/ Dec' 31, 2011	30 Sept/ Sept 30, 2012	31 Des'/ Dec' 31, 2011
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>						
PT Medco E&P Tarakan (MEPT) ⁵⁾ Indonesia	1992	14 Jan'/Jan' 14, 2002	100,00	100,00	59,0	53,0
PT Medco E&P Kalimantan (MEPK) ^{4) 5)} Indonesia	1992	-	100,00	100,00	7,9	8,1
PT Medco E&P Indonesia (MEPI) ⁵⁾ Indonesia	1995	28 Nov'/Nov' 28, 1993	100,00	100,00	591,9	552,9
PT Medco E&P Tomori Sulawesi ^{2) 5)} Indonesia	2005	4 Dec'/Dec' 4, 1997	100,00	100,00	288,8	308,1
PT Medco E&P Sembakung ⁵⁾ Indonesia	2005	22 Des'/Dec' 22, 1993	100,00	100,00	22,0	17,3
Medco Far East Limited ^{2) 5)} Cayman Islands	Non aktif/ Inactive	-	100,00	100,00	77,6	77,6
PT Medco E&P Simenggaris ⁵⁾ Indonesia	2009	24 Feb'/Feb' 24, 1998	100,00	100,00	29,5	27,7
PT Medco E&P Bengara ⁵⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep'/Sept' 27, 1999	95,00	95,00	9,8	9,6
PT Medco E&P Lematang (MEPL) ⁵⁾ Indonesia	2003	6 Apr'/Apr' 6, 1987	100,00	100,00	154,0	148,2
Medco Energi Global Pte Ltd ^{1) 2) 12)} Singapura/Singapore	Non aktif/ Inactive	-	100,00	100,00	329,1	333,1
PT Medco CBM Sekayu ⁵⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei/May 27, 2008	100,00	100,00	4,50	4,1
PT Medco E&P Merangin ⁵⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	14 Okt'/Oct' 14, 2003	100,00	100,00	0,6	8,9
PT Medco E&P Malaka ⁵⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi dan pengembangan/ Exploration and development stage	1 Sep'/Sept' 1, 1991	100,00	100,00	70,3	60,8
PT Medco E&P Rimau (MEPR) ⁵⁾ Indonesia	2005	23 Apr'/Apr' 23, 2003	100,00	100,00	495,9	474,7

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Entitas Anak (lanjutan)

d. Subsidiaries (continued)

			Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/ eksploitasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained	30 Sept/ Sept 30, 2012	31 Des'/ Dec' 31, 2011	30 Sept/ Sept 30, 2012	31 Des'/ Dec' 31, 2011
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas (lanjutan)/</u> <u>Exploration and production of oil and gas (continued)</u>						
PT Medco E&P Nunukan ⁵⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	12 Des'/Dec' 12, 2004	100,00	100,00	4,5	2,4
PT Medco E&P Bangkanai ^{1) 5)} Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	-	100,00	100,00	13,1	5,4
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd (MBHPL) ^{1) 5)} Singapura/Singapore	2008	12 Feb'/Feb' 12, 2011	100,00	100,00	98,4	92,9
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/</u> <u>Support services for oil and gas activities</u>						
PT Exspan Petrogas Intranasua (EPI) ^{1) 5)} Indonesia		1999	100,00	100,00	74,9	51,9
PT Medco Gas Indonesia ^{1) 5)} Indonesia		2009	100,00	100,00	18,4	20,0
<u>Produksi kimia dan perdagangan/</u> <u>Production and trading of chemicals</u>						
PT Medco Downstream Indonesia ^{1) 2) 5)} Indonesia		2004	100,00	100,00	185,2	137,0
PT Medco Niaga Internasional ⁵⁾ Indonesia		2006	100,00	100,00	0,8	0,1
<u>Liquefied Natural Gas (LNG)</u>						
PT Medco LNG Indonesia ⁵⁾ Indonesia		2007	100,00	100,00	139,3	83,0
<u>Lain-lain/Others</u>						
MEI Euro Finance Limited (MEFL) ^{2) 5)} Mauritius		2002	100,00	100,00	1,9	36,3
Medco CB Finance BV ^{2) 5)} Belanda/Netherlands		2006	100,00	100,00	0,3	0,4
PT Medco Energi Mining International ^{1) 5)} Indonesia		2009	100,00	100,00	35,6	17,1
Medco Straits Services Pte Ltd ^{1) 2) 5)} Singapura/Singapore		2007	100,00	100,00	759,3	976,9

Rincian entitas anak yang tidak aktif, atau tidak signifikan, atau telah menjadi entitas asosiasi pada tahun 2011, atau dimiliki tidak langsung oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

The subsidiaries that are not active, or not significant or have become associated entities in 2011, or owned indirectly by the Company are as follows:

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>	<u>Tanggal perolehan izin eksplorasi/ eksploitasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained</u>	<u>Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership</u>	
		<u>30 Sept/Sept 30, 2012</u>	<u>31 Des'/Dec' 31, 2011</u>
Bangkanai Petroleum (L) Berhad ⁶⁾	30 Des'/Dec' 30, 2003	100,00	100,00
BUT Medco Madura Pty Ltd ⁵⁾	-	51,00	51,00
PT Medco E&P Bawean ⁵⁾	-	100,00	100,00
PT Medco E&P Madura ⁵⁾	-	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd ⁵⁾ Australia	-	100,00	100,00
PT Medco E&P Yapen ^{1) 5)} Indonesia	-	100,00	100,00
Camar Bawean Petroleum Ltd ⁷⁾	12 Feb'/Feb' 12, 2011	100,00	100,00
Perkasa Equatorial Sembakung Ltd ⁹⁾	-	100,00	100,00
Exspan Cumi-cumi (L) Inc ⁸⁾	-	100,00	100,00
Sulawesi E&P Limited ⁵⁾	-	100,00	100,00
Lematang E&P Limited ¹⁰⁾	6 Apr'/Apr' 6, 1987	100,00	100,00
Medco Arabia ¹³⁾	-	100,00	100,00
Medco International Services Pte Ltd ¹³⁾	-	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd ¹³⁾	12 Mar'/Mar' 12, 2005	100,00	100,00
Medco Yemen Holding Ltd ^{1) 13)}	-	100,00	100,00
Medco Yemen Amed Ltd ¹⁴⁾	13 Apr'/Apr' 13, 2008	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd ¹⁴⁾	13 Apr'/Apr' 13, 2008	100,00	100,00
Medco Yemen Malik Ltd ¹⁴⁾	-	100,00	100,00
Medco Cambodia Holding Limited ¹³⁾	-	100,00	100,00
Medco Cambodia Tonle Sap ¹⁵⁾	September/September 2007	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd ^{1) 13)}	-	100,00	100,00
Medco LLC ¹⁶⁾	Januari/January, 2006	68,00	68,00
Medco International Petroleum Ltd ¹³⁾	2 Jul'/Jul' 2, 2007	100,00	100,00
Medco Energi USA Inc ^{1) 13)}	-	100,00	100,00
Medco Energi US LLC ¹⁷⁾	*)	100,00	100,00
Medco Petroleum Management LLC ¹⁷⁾	-	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd ¹³⁾	-	100,00	100,00

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 Sept/Sept 30, 2012	31 Des'/Dec' 31, 2011
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities</u>		
PT Sistim Vibro Indonesia ²²⁾	100,00	100,00
PT Medco Integrated Resources ²²⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Gas Sumatra ²³⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi CBM Indonesia ^{1) 5)}	100,00	100,00
PT Medco CBM Pendopo ¹¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara ¹¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Lematang ¹¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Rimau ¹¹⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ¹²⁾	100,00	100,00
<u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u>		
PT Medco LPG Kaji ²⁰⁾	100,00	100,00
PT Medco Sarana Kalibaru ²⁰⁾	100,00	100,00
PT Medco Methanol Bunyu ²⁰⁾	100,00	100,00
PT Medco Ethanol Lampung ^{1) 20)}	100,00	100,00
PT Usaha Tani Sejahtera ²¹⁾	100,00	100,00
PT Medco Services Indonesia ²⁰⁾	100,00	100,00
PT Bumi Agro Lampung ²¹⁾	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja ⁵⁾	100,00	100,00
PT Mahakam Raksa Buminusa ²⁴⁾	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int Ltd ^{1) 12)}	100,00	100,00
Synergia Trading International Pte Ltd ¹²⁾	100,00	100,00
Fortico International Limited ¹⁰⁾	100,00	100,00

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

Pembangkit listrik/Electricity production	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 Sept/Sept 30, 2012	31 Des'/Dec' 31, 2011
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00	49,00
PT Mitra Energi Batam ¹⁸⁾	31,36	31,36
PT Universal Batam Energy ¹⁸⁾	34,30	34,30
PT Dalle Panaran ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Dalle Energi Batam ¹⁸⁾	28,26	28,26
PT Medco Power Sumatra ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Medco Cahaya Geothermal ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Medco Geopower Sarulla ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Muara Enim Multi Power ¹⁸⁾	39,20	39,20
PT Medco Geothermal Sarulla ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Energi Prima ElektriKa ¹⁸⁾	41,65	41,65
PT Multidaya Prima Elektrindo ¹⁸⁾	41,65	41,65
PT Indo Medco Power ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Medco Geothermal Indonesia ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Medco Energi Menamas ¹⁸⁾	49,00	49,00
PT Medco General Power Services ¹⁸⁾	48,95	48,95
PT TJB Power Services ¹⁸⁾	39,21	39,21
PT Sangsaka Agro Lestari ¹⁸⁾	34,30	34,30
Medco Power Venture Pte Ltd ^{1) 18)}	49,00	49,00
Biofuel Power Pte Ltd ¹⁹⁾	49,00	49,00

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

Lain-lain/Others	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 Sept/Sept 30, 2012	31 Des/Dec' 31, 2011
Sky Investment Venture Ltd ⁷⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara ⁵⁾	100,00	100,00
International Power Venture Ltd ⁷⁾	100,00	100,00
PT Duta Tambang Rekayasa ^{25)**}	100,00	100,00
PT Duta Tambang Sumber Alam ^{25)***}	100,00	100,00
PT Satria Raksa Buminusa ²⁴⁾	100,00	100,00
PT Musi Raksa Buminusa ²⁴⁾	100,00	100,00

- 1) dan entitas anak/and subsidiary/subsidiaries
2) sebesar 90%-95% dari jumlah aset merupakan akun antar perusahaan dalam Grup yang dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian/90%-95% of the assets are intercompany accounts which were eliminated in the consolidated financial statements
3) Pemilikan pada MPI sebesar 51% divestasi pada tanggal 16 Desember 2011/Interest of 51% in MPI were divested on December 16, 2011
4) Technical Assistance Contract (TAC) Kalimantan dilepaskan pada tahun 2008/Technical Assistance Contract (TAC) of Kalimantan was relinquished in 2008
5) Entitas anak PT Medco Energi Internasional Tbk/Subsidiary of PT Medco Energi Internasional Tbk
6) Entitas anak PT Medco E&P Bangkanai/Subsidiary of PT Medco E&P Bangkanai
7) Entitas anak Medco Bawean (Holding) Pte Ltd/Subsidiary of Medco Bawean (Holding) Pte Ltd
8) Entitas anak PT Medco E&P Kalimantan/Subsidiary of PT Medco E&P Kalimantan
9) Entitas anak Medco Far East Limited/Subsidiary of Medco Far East Limited
10) Entitas anak Petroleum Exploration & Production Int Ltd/Subsidiary of Petroleum Exploration & Production Int Ltd
11) Entitas anak PT Medco Energi CBM Indonesia/Subsidiary of PT Medco Energi CBM Indonesia
12) Entitas anak Medco Straits Services Pte Ltd/Subsidiary of Medco Strait Services Pte Ltd
13) Entitas anak Medco Energi Global Pte Ltd/Subsidiary of Medco Energi Global Pte Ltd
14) Entitas anak Medco Yemen Holding Ltd/Subsidiary of Medco Yemen Holding Ltd
15) Entitas anak Medco Cambodia Holding Ltd/Subsidiary of Medco Cambodia Holding Ltd
16) Entitas anak Medco International Enterprise Ltd/Subsidiary of Medco International Enterprise Ltd
17) Entitas anak Medco Energi USA, Inc/Subsidiary of Medco Energi USA, Inc
18) Entitas anak PT Medco Power Indonesia/Subsidiary of PT Medco Power Indonesia
19) Entitas anak PT Medco Power Venture Pte Ltd/Subsidiary of PT Medco Power Venture Pte Ltd
20) Entitas anak PT Medco Downstream Indonesia/Subsidiary of PT Medco Downstream Indonesia
21) Entitas anak PT Medco Ethanol Lampung/Subsidiary of PT Medco Ethanol Lampung
22) Entitas anak PT Exspan Petrogas Intranusa/Subsidiary of PT Exspan Petrogas Intranusa
23) Entitas anak PT Medco Gas Indonesia/Subsidiary of PT Medco Gas Indonesia
24) Entitas anak PT Medco Sarana Balaraja/Subsidiary of PT Medco Sarana Balaraja
25) Entitas anak PT Medco Energi Mining Internasional/Subsidiary of PT Medco Energi Mining Internasional
26) Disajikan kembali/repeated
*) Tanggal perolehan eksplorasi/eksplotasi bervariasi dari tahun 2005-2009/Date of exploration/exploitation varied from 2005-2009
**) Tanggal perolehan eksplorasi/eksplotasi pada tanggal 2 Februari 2010/Date of exploration/exploitation permit dated February 2, 2010
***) Tanggal perolehan eksplorasi/eksplotasi pada tanggal 6 Mei 2008/Date of exploration/exploitation permit dated May 6, 2008

ii. Grup mempunyai kerjasama operasi minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 sebagai berikut:

ii. The Group has interests in the following overseas petroleum joint venture operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements as of September 30, 2012 and December 31, 2011:

Kerjasama Operasi	Negara/ Country	Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)		Joint Venture
		30 September / September 30, 2012	31 Desember / December 31, 2011	
Blok Brazos 437/451 East Cameron (EC) 317/318 lease	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	Brazos 437/451 Block East Cameron (EC) 317/318 lease
East Cameron (EC) 316 Main Pass (MP) 57***)	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	East Cameron (EC) 316 Main Pass (MP) 57***)

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

Kerjasama Operasi	Negara/ Country	Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)		Joint Venture
		30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Main Pass (MP)				Main Pass (MP)
64/65 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	64/65 lease
Blok Mustang Island 758	Amerika Serikat/USA	66,25	66,25	Mustang Island Block 758
West Delta 52	Amerika Serikat/USA	53,84	53,84	West Delta 52
Walker Ranch lease	Amerika Serikat/USA	58,96	58,96	Walker Ranch lease
West Cameron 557	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	West Cameron 557
Blok E off shore*)	Kamboja/Cambodia	41,25	41,25	Block E off shore*)
Blok 12*)	Kamboja/Cambodia	52,50	52,50	Block 12*)
Nimr - Karim Area	Oman	51,00	51,00	Nimr - Karim Area
Blok 47 Ghadames				Block 47 Ghadames
Basin	Libya	50,00	50,00	Basin
Blok 82	Yaman/Yemen	38,25	38,25	Block 82
Blok 83	Yaman/Yemen	38,25	38,25	Block 83

*) Dalam proses pelepasan

*) In process of relinquishment

iii. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 41a.

iii. The Group has undertaken several acquisitions and divestments of assets as disclosed in Note 41a.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

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 BAPEPAM-LK No. VIII.G.7 (Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000, yang telah diubah melalui Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-554/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of 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 BAPEPAM-LK No. VIII.G.7 (Appendix to the Chairman of Bapepam-LK Decree No. Kep-06/PM/2000 dated March 13, 2000, as amended by the Chairman of Bapepam-LK Decree No. Kep-554/BL/2010 dated December 30, 2010).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

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

PSAK No. 1 (Revisi 2009) mengatur penyajian laporan keuangan, yaitu antara lain, tujuan pelaporan, komponen laporan keuangan, penyajian secara wajar, materialitas dan agregasi, saling hapus, perbedaan antara aset lancar dan tidak lancar dan liabilitas jangka pendek dan jangka panjang, informasi komparatif dan konsistensi penyajian, dan memperkenalkan pengungkapan baru, antara lain, sumber estimasi ketidakpastian dan pertimbangan, pengelolaan permodalan, pendapatan komprehensif lain, penyimpangan dari standar akuntansi keuangan dan pernyataan kepatuhan.

Seperti yang diungkapkan lebih lanjut dalam catatan berikut yang relevan, beberapa standar akuntansi yang diubah dan diterbitkan telah diterapkan efektif tanggal 1 Januari 2012, secara prospektif atau retrospektif. Oleh karena itu, laporan posisi keuangan konsolidasian Grup pada tanggal-tanggal 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010 telah disajikan kembali untuk mencerminkan beberapa penyajian kembali dan reklasifikasi seperti yang diungkapkan dalam Catatan 47.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, kecuali untuk penerapan beberapa PSAK yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2012 seperti diungkapkan dalam catatan ini.

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

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

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

PSAK No. 1 (Revised 2009) regulates the presentation of financial statements as to, among others, the objective, components of financial statements, fair presentation, materiality and aggregation, offsetting, distinction between current and non-current assets and liabilities, comparative information and consistency, and introduces new disclosures, such as key estimations and judgements, capital management, other comprehensive income, departures from accounting standards and statement of compliance.

As disclosed further in the relevant succeeding notes, several other amended and issued accounting standards were adopted effective January 1, 2012, prospectively or retrospectively. Therefore, the consolidated statements of financial position as of December 31, 2011 and January 1, 2011/December 31, 2010 have been restated to effect the reclassifications and restatements as disclosed in Note 47.

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the Group's consolidated financial statements for the years ended December 31, 2011, and 2010, except for the adoption of several amended PSAKs effective January 1, 2012 as disclosed in this note.

The consolidated financial statements have been prepared using the accrual basis, and the measurement basis used is historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the bases described in the relevant notes herein.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

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 Perusahaan.

b. Prinsip Konsolidasi

Grup menerapkan PSAK No. 4 (Revisi 2009), "Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Keuangan Tersendiri". PSAK No. 4 (Revisi 2009) mengatur penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian untuk satu kelompok entitas-entitas yang berada dalam pengendalian suatu entitas induk, dan akuntansi untuk investasi pada entitas anak, entitas dalam pengendalian bersama, dan entitas asosiasi jika laporan keuangan tersendiri disajikan sebagai informasi tambahan.

Laporan keuangan konsolidasian termasuk akun-akun entitas anak dimana Perusahaan mempunyai kepemilikan saham langsung atau tidak langsung lebih dari 50%.

Semua akun dan transaksi antar perusahaan yang material, termasuk keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi, jika ada, dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil operasi Grup sebagai satu kesatuan usaha.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu pada tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian, dan berlanjut untuk dikonsolidasi sampai dengan tanggal entitas induk kehilangan pengendalian. Pengendalian dianggap ada ketika Perusahaan memiliki, secara langsung atau tidak langsung melalui entitas anak, lebih dari setengah hak suara suatu entitas.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

b. Principles of Consolidation

The Group adopted PSAK No. 4 (Revised 2009), "Consolidated and Separate Financial Statements". PSAK No. 4 (Revised 2009) provides for the preparation and presentation of consolidated financial statements for a group of entities under the control of a parent, and the accounting for investments in subsidiaries, jointly controlled entities and associated entities when separate financial statements are presented as additional information.

The consolidated financial statements include the accounts of the subsidiaries in which the Company has more than 50% share ownership, either directly or indirectly.

All material intercompany accounts and transactions, including unrealized gains or losses, if any, are eliminated to reflect the financial position and the results of operations of the Group as one business entity.

A subsidiary is fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtained control, and continues to be consolidated until the date such control ceases. Control is presumed to exist if the Company owns, directly or indirectly through Subsidiaries, more than half of the voting power of an entity.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

Pengendalian juga ada ketika entitas induk memiliki setengah atau kurang dari hak suara suatu entitas jika terdapat:

- (a) Kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
- (b) Kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan peraturan atau perjanjian;
- (c) Kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut; atau
- (d) Kekuasaan untuk memberikan suara mayoritas pada rapat direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut.

Kerugian pada entitas anak yang tidak dimiliki secara penuh diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali (KNP) bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit.

Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi atas selisih kurs, yang dicatat pada ekuitas, jika ada;
- mengakui nilai wajar atas pembayaran yang diterima;
- mengakui nilai wajar atas setiap investasi yang tersisa;
- mengakui setiap surplus atau defisit pada laporan laba rugi; dan
- mereklasifikasi bagian entitas induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya ke laporan laba rugi atau laba ditahan.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

Control also exists when the parent owns half or less of the voting rights of an entity when there is:

- (a) Power over more than half of the voting rights by virtue of an agreement with other investors;
- (b) Power to govern the financial and operating policies of the entity under a statute or an agreement;
- (c) Power to appoint or remove the majority of the members of the board of directors or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body; or
- (d) Power to cast the majority of votes at meetings of the board of directors or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body.

Losses of a non-wholly owned subsidiary are attributed to the non-controlling interests (NCI) even if such losses result in a deficit balance for the NCI.

In case of loss of control over a subsidiary, the Group:

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

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

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

c. Kombinasi Bisnis

Grup menerapkan PSAK No. 22 (Revisi 2010), "Kombinasi Bisnis", yang menjelaskan transaksi atau peristiwa lain yang memenuhi definisi kombinasi bisnis guna meningkatkan relevansi, keandalan dan daya banding informasi yang disajikan entitas pelapor mengenai kombinasi bisnis dan dampak terkait dalam laporan keuangannya.

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".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

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 statements of comprehensive income and under the equity section of the consolidated statements of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

c. Business Combinations

The Group adopts PSAK No. 22 (Revised 2010), "Business Combinations", which stipulates the nature of a transaction or other event that meets the definition of a business combination to improve the relevance, reliability and comparability of the information that a reporting entity provides in its financial statements about a business combination and its effects.

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".

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

Ketika 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 melalui laba atau 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 komprehensif konsolidasian atau sebagai pendapatan komprehensif lain sesuai dengan PSAK No. 55 (Revisi 2006). Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensinya tidak diukur kembali sampai penyelesaian terakhir dalam ekuitas.

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 pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

c. Business Combinations (continued)

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 through 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 2006) 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.

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 consolidated statement of comprehensive income.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is 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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

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

d. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Grup menerapkan PSAK No. 10 (Revisi 2010), "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing", secara prospektif, yang menjelaskan cara mencatat transaksi mata uang asing dan kegiatan usaha luar negeri dalam laporan keuangan entitas dan menjabarkan laporan keuangan ke dalam mata uang penyajian. Grup mempertimbangkan indikator utama dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang fungsionalnya. Jika ada indikator yang tercampur dan mata uang fungsional tidak jelas, manajemen menggunakan penilaian untuk menentukan mata uang fungsional yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasarinya.

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar AS, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan mata uang penyajian Grup.

Transaksi-transaksi selama periode berjalan melibatkan mata uang selain Dolar AS dicatat dalam Dolar AS dengan menggunakan kurs tukar yang berlaku pada saat terjadinya transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh aset dan liabilitas keuangan 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Business Combinations (continued)

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

d. Foreign Currency Transactions and Balances

Effective on January 1, 2012, the Group applied PSAK No. 10 (Revised 2010), "The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates", prospectively, which describes how to include foreign currency transactions and foreign operations in the financial statements of an entity and translate financial statements into a presentation currency. 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 judgement to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

The consolidated financial statements are presented in US Dollar, which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency.

Transactions during the period involving currencies other than US Dollar are recorded in US Dollars at the prevailing rates of exchange in effect on the date of the transactions.

At the consolidated statement of financial position 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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

**d. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing
(lanjutan)**

Untuk tujuan konsolidasi, aset dan liabilitas dari entitas anak, yang menyelenggarakan pembukuan/mencatat akun-akunnya dalam 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 tukar yang terjadi dikreditkan atau dibebankan ke akun "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" yang disajikan di bagian Ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian. Untuk entitas yang pembukuan/akun-akun diselenggarakan dalam mata uang Rupiah dan Euro, tetapi mata uang fungsionalnya adalah Dolar AS, untuk tujuan konsolidasi, akun-akun dari entitas-entitas tersebut, diukur kembali dalam Dolar AS untuk lebih mencerminkan substansi ekonomisnya.

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Rupiah/AS\$1	9.588
Euro/AS\$1	1,2941
Dolar Australia/AS\$1	1,0470
Dolar Singapura /AS\$1	0,8162
Poundsterling Inggris/AS\$1	1,6256
Yen Jepang 100/AS\$1	1,2896

e. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Grup menerapkan PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", yang mensyaratkan pengungkapan hubungan, transaksi dan saldo pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen, dalam laporan keuangan konsolidasian dan laporan keuangan tersendiri entitas induk, dan juga diterapkan terhadap laporan keuangan secara individual.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

For consolidation purposes, assets and liabilities of subsidiaries which maintain their books/accounts in Indonesian Rupiah, are translated into US Dollars using the rates of exchange prevailing at the consolidated statement of financial position 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 statements of financial position. For entities that maintain their books/accounts in Indonesian Rupiah and in Euro, but their functional currency is the US Dollar, for consolidation purposes, the accounts of these entities are remeasured into the US Dollar in order to reflect more closely their economic substance.

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, the rates of exchange used for significant foreign currency-denominated balances are as follows:

31 Desember/ December 31, 2011	
9.068	Rupiah/US\$1
1,2945	Euro/US\$1
1,0148	Australian Dollar/US\$1
0,7691	Singapore Dollar/US\$1
1,5405	British Poundsterling/US\$1
1,2881	Japanese Yen 100/US\$1

e. Transactions with Related Parties

The Group adopts PSAK No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures", which requires disclosure of related party relationships, transactions and outstanding balances, including commitments, in the consolidated and separate financial statements of a parent, and also applies to individual financial statements.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

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

Suatu pihak dianggap berelasi dengan Grup jika:

- a. langsung, atau tidak langsung yang melalui satu atau lebih perantara, suatu pihak (i) mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama dengan Grup; (ii) memiliki kepentingan dalam Grup yang memberikan pengaruh signifikan atas Grup; atau (iii) memiliki pengendalian bersama atas Grup;
- b. suatu pihak adalah entitas asosiasi Grup;
- c. suatu pihak adalah kerjasama operasi dimana Grup sebagai *venturer*;
- d. suatu pihak adalah anggota dari personil manajemen utama dari Grup atau entitas induk Grup;
- e. suatu pihak adalah anggota keluarga dekat dari individu yang diuraikan dalam butir (a) atau (d);
- f. suatu pihak adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi signifikan oleh atau dimana hak suara signifikan dimiliki oleh, langsung maupun tidak langsung, individu seperti diuraikan dalam butir (d) atau (e); atau
- g. suatu pihak adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Grup atau entitas yang terkait dengan Grup.

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 diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

f. 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".

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Transactions with Related Parties (continued)

A party is considered to be related to the Group if:

- a. directly, or indirectly through one or more intermediaries, the party (i) controls, is controlled by, or is under common control with, the Group; (ii) has an interest in the Group that gives it significant influence over the Group; or, (iii) has joint control over the Group;
- b. the party is an associate of the Group;
- c. the party is a joint venture in which the Group is a *venturer*;
- d. the party is a member of the key management personnel of the Group or its parent;
- e. the party is a close member of the family of any individual referred to in (a) or (d);
- f. the party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (d) or (e); or,
- g. the party is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of the Group, or of any entity that is a related party of the Group.

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 transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

f. 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".

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

g. Rekening Bank yang Dibatasi Penggunaannya

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. Cadangan Penurunan Nilai Piutang

Cadangan penurunan nilai piutang ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing akun piutang pada akhir periode.

i. Persediaan

Persediaan minyak mentah, 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. Cadangan untuk penurunan nilai keusangan persediaan ditentukan berdasarkan penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan pada akhir periode.

j. Beban Dibayar di Muka

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

k. Aset Tetap

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Grup menerapkan PSAK No. 16 (Revisi 2011), "Aset Tetap", yang berdampak pada pengakuan aset, penentuan jumlah tercatat dan biaya penyusutan dan kerugian atas penurunan nilai yang harus diakui dalam kaitannya dengan aset tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Restricted Cash in Banks

Restricted cash in banks which will be used to pay currently maturing obligations are 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. Allowance for Impairment of Receivables

An allowance for impairment of receivables is provided based on a review of the status of the individual receivable accounts at the end of the period.

i. Inventories

Inventories of crude oil, 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. Allowance for decline in value and obsolescence of inventories is provided based on a review of the individual inventory items at the end of the period.

j. Prepaid Expenses

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

k. Property, Plant and Equipment

Effective on January 1, 2012, the Group implemented PSAK No. 16 (Revised 2011), "Property, Plant and Equipment", which impacts the recognition of assets, the determination of their carrying amounts and the depreciation charges and impairment losses to be recognized in relation to them.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

k. Aset Tetap (lanjutan)

Aset tetap 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 komprehensif konsolidasian pada saat terjadinya.

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

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

Aset yang diterima diukur dengan cara tersebut, meskipun jika Grup tidak dapat langsung menghentikan pengakuan dari aset yang ditukar. Jika aset yang diperoleh tidak dapat diukur secara andal nilai wajarnya, maka biaya perolehannya diukur dengan jumlah tercatat dari aset yang ditukar.

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

	Tahun/ Years
Bangunan dan prasarana	20
Mesin	20 – 25
Peralatan panel pengendali	12
Peralatan dan perlengkapan pengeboran ^{*)}	10 – 16
Peralatan telekomunikasi	5
Kendaraan bermotor	4 – 5
<i>Leasehold improvements</i>	3 – 8
Peralatan kantor dan lainnya	3 – 5
Pesawat terbang	20

^{*)} efektif 1 Januari 2011, Grup mengganti taksiran masa manfaat peralatan dan perlengkapan pengeboran dari 4–10 tahun menjadi 10–16 tahun berdasarkan penilaian teknis dan studi komparatif industri.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Property, Plant and Equipment (continued)

Property, plant and equipment 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 the consolidated statement of comprehensive income as incurred.

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

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

The acquired assets are measured this way even if the Group cannot immediately derecognize the assets given up. If the acquired assets cannot be reliably measured at fair value, their fair value is measured at the carrying amount of the assets given up.

Depreciation is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	Tahun/ Years
Bangunan dan land improvements	20
Machinery	20 – 25
Control panel equipment	12
Rig equipment and onshore drilling rigs ^{*)}	10 – 16
Telecommunication equipment	5
Vehicles	4 – 5
Leasehold improvements	3 – 8
Office and other equipment	3 – 5
Aircraft	20

^{*)} starting January 1, 2011, the Group changed the estimated useful lives of its drilling rigs from 4-10 years to 10-16 years based on its technical assessment and industry comparative study.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

k. Aset Tetap (lanjutan)

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Pengakuan aset tetap dihentikan 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 laba atau rugi pada saat aset dikeluarkan.

Nilai sisa aset, taksiran masa 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.

l. Aset dalam Sewa Pembiayaan

Efektif 1 Januari 2012, Grup menerapkan secara prospektif PSAK No. 30 (Revisi 2011), "Sewa".

Berdasarkan PSAK No. 30 (Revisi 2011), ketika sewa mengandung elemen tanah dan bangunan sekaligus, entitas harus menelaah klasifikasi untuk setiap elemen secara terpisah apakah sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi. Sebagai hasil dari penelaahan terpisah yang dilakukan oleh entitas dengan mempertimbangkan perbandingan antara masa sewa dengan umur ekonomis yang ditelaah ulang dari masing-masing elemen dan faktor-faktor lainnya yang relevan, setiap elemen mungkin akan menghasilkan klasifikasi sewa yang berbeda.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Property, Plant and Equipment (continued)

Land is stated at cost and is not depreciated.

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 to 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 accounts when the construction is substantially completed and the asset is ready for its intended use.

l. Assets under Finance Lease

Effective on January 1, 2012, the Group prospectively adopted PSAK No. 30 (Revised 2011), "Leases".

Based on PSAK No. 30 (Revised 2011), when a lease includes both land and building elements, an entity should assess the classification of each element separately as finance or operating lease. As the result of separate assessment performed by an entity by considering the comparison between lease period and the economic life which is reassessed from each element and other relevant factors, each element may result in a different classification of lease.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

I. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)

Sebelum 1 Januari 2012, tidak terdapat ketentuan untuk menelaah secara terpisah perjanjian sewa yang mengandung elemen tanah dan bangunan. Oleh karena itu, penelaahan dilakukan secara gabungan. Salah satu pertimbangan dalam penentuan klasifikasi sewa adalah perbandingan antara masa sewa dengan umur ekonomis dari aset. Lebih lanjut, tanah yang hanya dapat dimiliki dalam bentuk hak atas tanah, tidak diamortisasi dan dianggap memiliki umur tidak terbatas. Oleh karena itu, perjanjian sewa yang mengandung elemen tanah dan bangunan akan diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Penerapan PSAK No. 30 (Revisi 2011) tidak memberikan pengaruh yang berarti pada pelaporan keuangan kecuali untuk pengungkapan yang terkait.

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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Assets under Finance Lease (continued)

Prior to January 1, 2012, there is no requirement to assess separately the lease agreement which contains land and building element. Therefore, assessment was performed compositely. One of the considerations in determining the lease classification is the comparison between the lease period and the economic life of the asset. Furthermore, land which can be owned only in the form of landright, is not amortized and considered having unlimited useful life. Therefore, the lease agreement which contains land and building elements will be classified as operating lease.

The adoption of PSAK No. 30 (Revised 2011) has no significant impact on the financial reporting except for the related disclosures.

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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

I. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)

Grup sebagai lessee

Dalam sewa pembiayaan, Grup mengakui aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan 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 komprehensif konsolidasian. 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.

Dalam sewa operasi, Grup mengakui pembayaran sewa sebagai beban dengan dasar garis lurus (*straight-line method*) selama masa sewa.

Grup sebagai lessor

Dalam sewa operasi, Grup mengakui aset untuk sewa operasi di laporan posisi keuangan konsolidasian sesuai sifat aset tersebut. Biaya langsung awal sehubungan proses negosiasi sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat dari aset sewaan dan diakui sebagai beban selama masa sewa dengan dasar yang sama dengan pendapatan sewa. Sewa kontingen, apabila ada, diakui sebagai pendapatan pada periode terjadinya. Pendapatan sewa operasi diakui sebagai pendapatan atas metode garis lurus selama masa sewa.

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

I. Assets under Finance Lease (continued)

The Group as lessee

Under a finance lease, the Group recognizes assets and liabilities in its statements 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 the consolidated statement of comprehensive income. 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.

Under an operating lease, the Group recognizes lease payments as an expense on the straight-line method over the lease term.

The Group as lessor

Under an operating lease, the Group presents assets subject to operating leases in its consolidated statement of financial position according to the nature of the asset. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents, if any, are recognized as revenue in the periods in which they are earned. Lease income from operating leases is recognized as income on the straight-line method over the lease term.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

l. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)

Grup sebagai lessor (lanjutan)

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.

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

m. Aset Minyak dan Gas Bumi

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.

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 (empat) sampai dengan 20 (dua puluh) tahun.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l. Assets under Finance Lease (continued)

The Group as lessor (continued)

Under a finance lease, the Group recognizes an asset in the form of finance lease receivable in its consolidated financial position in the amount of the net investment in finance lease which is the aggregate amount of (i) the minimum lease payment 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.

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.

m. Oil and Gas Properties

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.

Depreciation, depletion and amortization of oil and gas properties, except uncompleted wells, equipment and facilities, is 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 (four) to 20 (twenty) years.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

m. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Sebelum 1 Januari 2012

Entitas Anak yang bergerak di industri eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi menggunakan metode akuntansi *successful efforts*. Biaya geologi dan geofisika serta biaya eksplorasi lainnya dibebankan pada saat terjadinya.

Biaya untuk memperoleh hak eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi dicatat sebagai *unoperated acreage*, yang terkait dengan aset dimana cadangan terbukti belum ditemukan, atau *operated acreage* jika cadangan terbukti telah ditemukan.

Unoperated acreage tidak didepresiasi/didepleksi tetapi dievaluasi secara periodik untuk penurunan nilai, dan kerugian diakui pada saat penurunan nilai terjadi.

Biaya pengeboran sumur eksplorasi, termasuk biaya pengeboran sumur tes stratigrafi tahap eksplorasi, dikapitalisasi dan dicatat sebagai bagian dari aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan. Jika ditemukan cadangan terbukti pada sumur, maka biaya-biaya pengeboran sumur yang dikapitalisasi dicatat dalam sumur, perlengkapan dan fasilitas terkait. Namun, apabila tidak ditemukan maka biaya tersebut dicatat sebagai beban.

Berdasarkan PSAK No. 16 (Revisi 2007), estimasi awal biaya pembongkaran dan restorasi area diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset minyak dan gas bumi dan diamortisasi/didepleksi sebagai bagian dari biaya perolehan aset secara keseluruhan (Catatan 2q).

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

m. Oil and Gas Properties (continued)

Prior to January 1, 2012

Subsidiaries engaged in oil and gas exploration and production use the successful efforts method of accounting for oil and gas activities. Geological and geophysical costs and other exploration costs are charged to expense as incurred.

Costs to acquire rights to explore and produce oil and gas are recorded as unoperated acreage, which pertains to properties wherein proved reserves have not yet been discovered, or operated acreage if proved reserves have been discovered.

Unoperated acreage is not depreciated/depleted but is periodically assessed for impairment in value, and a loss is recognized at the time of impairment.

The costs of drilling exploratory wells, including the costs of drilling exploratory-type stratigraphic test wells, are initially capitalized and recorded as part of uncompleted wells, equipment and facilities. If the well locates proved reserves, the capitalized costs of drilling the well are included in wells and related equipment and facilities. However, should the efforts be determined to be unsuccessful, such costs are then charged to expense.

Under PSAK No. 16 (Revised 2007), the initial estimated costs for dismantlement and site restoration are recognized as part of costs of oil and gas properties and amortized/depleted as part of the overall cost of the asset (Note 2q).

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

m. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Sejak 1 Januari 2012

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Entitas Anak yang bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi menerapkan PSAK No. 64, "Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral". Menurut PSAK ini, 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 2w). 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.

Laporan keuangan konsolidasian tahun sebelumnya disajikan kembali untuk mencerminkan dampak dari penerapan PSAK No. 64 secara retroaktif.

n. Aset Takberwujud

Biaya-biaya untuk memperoleh dan menyiapkan penggunaan perangkat lunak dicatat sebagai aset takberwujud dan diamortisasi selama 4 (empat) sampai 5 (lima) tahun dengan menggunakan metode garis lurus.

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

m. Oil and Gas Properties (continued)

Starting on January 1, 2012

Effective on January 1, 2012, the Subsidiaries engaged in oil and gas exploration and production adopted PSAK No. 64, "Exploration and Evaluation of Mineral Resources". Under this PSAK, 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 2w). Exploration and evaluation assets are reclassified to oil and gas properties when technical feasibility and commercial viability of extracting oil and gas are demonstrable.

The consolidated financial statements for prior year have been restated to retroactively effect the adoption of PSAK No. 64.

n. Intangible Assets

Cost to acquire and prepare software for use is recorded as intangible asset and amortized over 4 (four) to 5 (five) years using the straight-line method.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

o. Saham Tresuri

Perolehan kembali modal saham sebagai saham tresuri yang akan diterbitkan kembali di masa yang akan datang dicatat dengan menggunakan metode nilai nominal. Berdasarkan metode ini, nilai nominal saham tresuri disajikan sebagai pengurang akun modal saham. Apabila saham tresuri 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.

p. Program Pensiun dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Grup menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2010) "Imbalan Kerja". Revisi PSAK tersebut tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian namun diperlukan pengungkapan tambahan (Catatan 36).

Sebelum periode 2012, Grup menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2004), dalam melakukan pengakuan atas liabilitas dan beban pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya.

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.

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

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

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Treasury Stock

Reacquisition of capital stock to be held as treasury stock for future reissuance is accounted for under the 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.

p. Pension and Other Post-employment Benefits

Effective January 1, 2012, the Group adopted PSAK No. 24 (Revised 2010), "Employee Benefits". This revised PSAK did not have material impact on the consolidated financial statements but required additional disclosures (Note 36).

Prior to 2012, the Group applied PSAK No. 24 (Revised 2004), in recognizing liabilities and expenses relating to pension and other post-employment benefits.

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 accrued when incurred.

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

The Group recognizes post-employment benefit liabilities for its 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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

p. Program Pensiun dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

Biaya imbalan pasca-kerja ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuarial *projected unit credit*. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai penghasilan atau beban pada saat akumulasi neto keuntungan dan kerugian aktuarial yang belum diakui untuk masing-masing individu pada akhir tahun pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini atau 10% dari nilai wajar dari aset program imbalan kerja, jika ada. Keuntungan atau kerugian ini diakui berdasarkan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja yang diharapkan dari karyawan yang ditanggung. Lebih lanjut, biaya jasa lalu yang timbul dari pengenalan program imbalan pasti atau perubahan liabilitas imbalan kerja dari rencana yang telah ada diamortisasi selama beberapa tahun sampai dengan imbalan tersebut dinyatakan menjadi hak karyawan.

q. Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

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 disusutkan/didepresiasi dengan menggunakan metode satuan unit produksi yang sejalan dengan tarif deplesi aset yang dipilih.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Pension and Other Post-employment Benefits (continued)

The cost of providing post-employment benefits is determined using the projected unit credit actuarial valuation method. Actuarial gains or losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses for each individual plan at the end of the previous reporting year exceeded the greater of 10% of the present value of the defined benefit obligation or 10% of the fair value of the plan assets, if any. These gains or losses are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Furthermore, past service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefits payable of an existing plan are required to be amortized over the period until the benefits concerned become vested.

q. Asset Abandonment and Site Restoration Obligation

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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

q. Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area (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 direviu 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, dimana juga dilakukan penyesuaian dengan jumlah yang sama atas nilai buku aset yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Asset Abandonment and Site Restoration Obligation (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 many 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 judgements 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 statement of financial position date, with a corresponding change in the book value of the associated asset.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

q. Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area (lanjutan)

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

Grup menerapkan:

- i. PSAK No. 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi", yang bertujuan untuk mengatur pengakuan dan pengukuran provisi, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi serta untuk memastikan informasi memadai telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan untuk memungkinkan para pengguna memahami sifat, waktu, dan jumlah yang terkait dengan informasi tersebut.
- ii. Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) No. 9, "Perubahan atas Liabilitas Purna Operasi, Liabilitas Restorasi, dan Liabilitas Serupa", yang diterapkan terhadap setiap perubahan pengukuran atas aktivitas purna-operasi, restorasi atau liabilitas yang serupa yaitu diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap sesuai PSAK No. 16 dan sebagai liabilitas sesuai PSAK No. 57.

r. Instrumen Keuangan

Sejak tanggal 1 Januari 2010, Grup menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan", dan PSAK No. 55 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", yang menggantikan PSAK No. 50, "Akuntansi Investasi Efek Tertentu", dan PSAK No. 55 (Revisi 1999), "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai".

PSAK No. 50 (Revisi 2006) dan PSAK No. 55 (Revisi 2006) mengalami revisi dan efektif tanggal 1 Januari 2012, Grup menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2010) dan PSAK No. 55 (Revisi 2011) dengan judul yang sama dan juga menerapkan PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan : Pengungkapan".

Penerapan PSAK No. 50 (Revisi 2010), PSAK No. 55 (Revisi 2011) dan PSAK No. 60 tidak mempunyai dampak yang signifikan pada pelaporan keuangan kecuali untuk pengungkapan yang terkait.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Asset Abandonment and Site Restoration Obligation (continued)

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

The Group adopts:

- i. PSAK No. 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", which aims to provide that appropriate recognition criteria and measurement bases are applied to provisions, contingent liabilities and contingent assets and to ensure that sufficient information is disclosed in the notes to the financial statements to enable users to understand the nature, timing and amount related to the information.
- ii. Interpretation of Statement of Financial Accounting Standards (ISAK) No. 9, "Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities", which applies to changes in the measurement of any existing decommissioning, restoration or similar liability recognised as part of the cost of an item of property, plant and equipment in accordance with PSAK No. 16 and as a liability in accordance with PSAK No. 57.

r. Financial Instruments

Since January 1, 2010, the Group adopted PSAK No. 50 (Revised 2006), "Financial Instruments: Presentation and Disclosure", and PSAK No. 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", which supersede PSAK No. 50, "Accounting for Investments in Certain Securities", and PSAK No. 55 (Revised 1999), "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities".

PSAK No. 50 (2006) and PSAK No. 55 (2006) have been revised, and effective January 1, 2012, the Group applied PSAK No. 50 (Revised 2010) and PSAK No. 55 (Revised 2011) with the same titles, and also applied PSAK No. 60, "Financial Instruments : Disclosure".

The application of PSAK No. 50 (Revised 2010), PSAK No. 55 (Revised 2011) and PSAK No. 60 has no significant impact on the financial reporting except for the related disclosures.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

PSAK No. 50 (Revisi 2010) berisi persyaratan tentang penyajian instrumen keuangan dan mengidentifikasi informasi yang harus diungkapkan. Persyaratan penyajian tersebut berlaku terhadap klasifikasi instrumen keuangan, dari perspektif penerbit, dalam aset keuangan, liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas; pengklasifikasian yang terkait dengan suku bunga, dividen, kerugian dan keuntungan, dan keadaan dimana aset keuangan dan liabilitas keuangan akan saling hapus. PSAK ini mensyaratkan pengungkapan, antara lain, informasi mengenai faktor yang mempengaruhi jumlah, waktu dan tingkat kepastian arus kas masa datang yang terkait dengan instrumen keuangan dan kebijakan akuntansi yang digunakan untuk instrumen tersebut.

PSAK No. 55 (Revisi 2006) mengatur prinsip-prinsip dasar pengakuan dan pengukuran aset keuangan, liabilitas keuangan, dan kontrak pembelian dan penjualan produk non-keuangan. Pernyataan ini, antara lain, memberikan definisi dan karakteristik terhadap derivatif, kategori instrumen keuangan, pengakuan dan pengukuran, akuntansi lindung nilai dan penetapan hubungan lindung nilai.

PSAK No. 60 mensyaratkan pengungkapan signifikan instrumen keuangan untuk posisi keuangan dan kinerja, beserta sifat dan tingkat yang timbul dari instrumen keuangan Grup yang terungkap selama periode berjalan dan pada akhir periode pelaporan, dan cara entitas mengelola risiko tersebut.

Aset keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 (Revisi 2006) 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Financial Instruments (continued)

PSAK No. 50 (Revised 2010) contains the requirements for the presentation of financial instruments and identifies the information that should be disclosed. The presentation requirements apply to the classification of financial instruments, from the perspective of the issuer, into financial assets, financial liabilities and equity instruments; the classification of related interest, dividends, losses and gains; and the circumstances in which financial assets and financial liabilities should be offset. This PSAK requires the disclosure of, among others, information about factors that affect the amount, timing and certainty of an entity's future cash flows relating to financial instruments and the accounting policies applied to those instruments.

PSAK No. 55 (Revised 2006) established the principles for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities, and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard provides for the definitions and characteristics of a derivative, the categories of financial instruments, recognition and measurement, hedge accounting and determination of hedging relationships, among others.

PSAK No. 60 requires disclosure of significance of financial instruments for financial position and performance, and the nature and extent of risks arising from financial instrument to which the Group is exposed during the period and at the end of the reporting period, and how the entity manages those risks.

Financial assets within the scope of PSAK No. 55 (Revised 2006) 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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan

Pengakuan awal

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

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

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.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets

Initial recognition

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

Financial assets are recognized initially at fair value 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(lanjutan)

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 komprehensif konsolidasian.

Investasi jangka pendek dan aset derivatif diklasifikasikan dalam kategori ini.

- 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" atau sebagai "tersedia untuk dijual".

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 komprehensif konsolidasian pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, atau melalui proses amortisasi.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

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 the consolidated statement of comprehensive income.

Short-term investments and derivative assets are classified under this category.

- *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" or as "available-for-sale".

After initial measurement, such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest method, and gains or losses are recognized in the consolidated statement of comprehensive income 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 and trade and other receivables under this category.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengukuran awal
(lanjutan)

- Investasi dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, selain pinjaman yang diberikan dan piutang, serta entitas mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset tersebut hingga jatuh tempo dan tidak diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi atau tersedia untuk dijual.

Grup memiliki investasi pada obligasi konversi dalam kategori ini pada tanggal 31 Desember 2011.

- 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 komprehensif konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. *Financial Instruments (continued)*

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

- *Held-to-maturity investments*

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets that have fixed or determinable payment and fixed maturity other than loans and receivables, for which there is a positive intention and ability to hold to maturity and which have not been designated as at fair value through profit or loss or as available-for-sale.

The Group's investment in convertible bonds is under this category as of December 31, 2011.

- *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 the consolidated statement of comprehensive income.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(lanjutan)

Investasi yang diklasifikasi sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual adalah sebagai berikut:

- Investasi pada saham yang tidak tersedia nilai wajarnya dengan kepemilikan kurang dari 20% dan investasi jangka panjang lainnya dicatat pada biaya perolehannya.
- Investasi pada saham yang tersedia nilai wajarnya dengan kepemilikan kurang dari 20% dicatat pada nilai wajar.

Grup memiliki investasi pada saham dalam kategori ini pada tanggal 31 Desember 2011.

Grup tidak memiliki aset keuangan yang tersedia untuk dijual dan dimiliki hingga jatuh tempo pada tanggal 30 September 2012.

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

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

The investments classified as AFS are as follows:

- Investments in shares of stock 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.
- Investments in equity shares that have readily determinable fair value in which the equity interest is less than 20% are recorded at fair value.

The Group has investments in shares of stock under this category as of December 31, 2011.

The Group had no available-for-sale and held-to-maturity financial assets as of September 30, 2012.

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

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan aset keuangan (lanjutan)

- 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.

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 handal.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Derecognition of financial assets (continued)

- 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.

Impairment of financial asset

At each statement of financial position 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.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

- 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.

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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial asset (continued)

- 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.

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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

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

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan cadangan penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. 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 laba atau rugi.

- 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial asset (continued)

- Financial assets carried at amortized cost (continued)

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 the consolidated statement of comprehensive income. 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.

- 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.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

- Aset keuangan yang tersedia untuk dijual (lanjutan)

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 konsolidasian - direklasifikasikan dari ekuitas ke dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak dibalik/dipulihkan melalui laba atau 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 "Penghasilan Bunga" dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Jika pada tahun berikutnya, nilai wajar atas instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut secara obyektif dapat dikaitkan dengan peristiwa yang timbul setelah pengakuan kerugian penurunan nilai melalui laporan laba atau rugi, kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laba atau rugi.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial asset (continued)

- *AFS financial assets (continued)*

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 the consolidated statement of comprehensive income - is reclassified from shareholders' equity to the consolidated statement of comprehensive income. 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 the consolidated statement of comprehensive income. If, in a subsequent year, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 (Revisi 2006) 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 utang lain-lain, biaya yang masih harus dibayar, utang bank, pinjaman jangka panjang, liabilitas jangka panjang, uang muka dari pelanggan dan liabilitas keuangan 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 untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada saat pengakuan awal.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities

Initial recognition

Financial liabilities within the scope of PSAK No. 55 (Revised 2006) 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 include trade payables, other payables, accrued expenses, bank loans, long-term loans, long-term liabilities, advances from customers and derivative financial 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.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(lanjutan)

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

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 komprehensif konsolidasian.

- Pinjaman dan utang

Setelah pengakuan awal, pinjaman dan utang yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pada tanggal laporan posisi 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 komprehensif konsolidasian ketika liabilitas dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

Subsequent measurement (continued)

- *Financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)*

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 the consolidated statement of comprehensive income.

- *Loans and borrowings*

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. At statement of financial position 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 the consolidated statement of comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the amortization process using the effective interest method.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

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 komprehensif konsolidasian.

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, saat ini 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.

Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif, ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga penawaran pasar yang berlaku pada waktu penutupan bisnis setiap tanggal pelaporan.

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

r. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

Derecognition of financial liabilities

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or 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 the consolidated statement of comprehensive income.

Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount 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.

Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments that are actively traded in organized financial markets is determined by reference to quoted market bid prices at the close of business at each reporting date.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian yang diizinkan oleh PSAK No. 55 (Revisi 2006) seperti dengan mengacu pada transaksi wajar (*arm's length market transactions*); mengacu pada nilai wajar instrumen lain yang serupa; analisa arus kas yang didiskontokan; atau model penilaian lain.

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.

s. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Grup menerapkan PSAK No. 23 (Revisi 2010), "Pendapatan". PSAK No. 23 (Revisi 2010) mengidentifikasi keadaan dimana kriteria dalam mengakui pendapatan akan terpenuhi, sehingga pendapatan dapat diakui, dan menentukan perlakuan akuntansi atas pendapatan yang timbul dari berbagai jenis transaksi dan kejadian tertentu, dan juga memberikan panduan praktis dalam penerapan kriteria pada pengakuan pendapatan.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Financial Instruments (continued)

Fair value of financial instruments (continued)

For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques permitted by PSAK No. 55 (Revised 2006), which may include using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis; or other valuation models.

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.

s. Revenue and Expense Recognition

The Group adopts PSAK No. 23 (Revised 2010), "Revenue". PSAK No. 23 (Revised 2010) identifies the circumstances in which the criteria on revenue recognition will be met and, therefore, revenue may be recognized, and prescribes the accounting treatment of revenue arising from certain types of transactions and events, and also provides practical guidance on the application of the criteria on revenue 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

s. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

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.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2011, pengiriman tenaga listrik kepada pelanggan, PT Pelayanan Listrik Negara (PLN), dicatat sebagai transaksi penjualan dimana pendapatan dari penjualan diakui pada saat penyerahan tenaga listrik ke PLN. Mulai tanggal 1 Januari 2012, pengiriman tenaga listrik kepada pelanggan dicatat sebagai transaksi sewa pembiayaan dimana Grup adalah lessor dan PLN adalah lessee. Perubahan perlakuan akuntansi ini sehubungan dengan perubahan dalam kebijakan akuntansi PLN atas pembelian tenaga listrik dari produsen listrik swasta dipicu oleh pencabutan pembebasan dari penerapan PSAK No 30, "Sewa", yang berlaku efektif pada tahun 2012. Laporan keuangan konsolidasian Grup untuk tahun sebelumnya telah disajikan kembali untuk menyesuaikan secara retrospektif perubahan dalam kebijakan akuntansi tersebut.

Penghasilan/pendapatan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Revenue and Expense Recognition (continued)

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.

Up to December 31, 2011, delivery of electric power to the customer, PT Pelayanan Listrik Negara (PLN), is accounted for as a sale transaction whereby revenue from the sale is recognized upon delivery of electric power to PLN. Starting on January 1, 2012, delivery of electric power to the customer is accounted for as a finance lease transaction whereby the Group is the lessor and PLN is the lessee. This change in accounting treatment is in connection with PLN's change in its accounting policy on its purchase of electric power from independent power producers triggered by the revocation of its exemption from applying PSAK No. 30, "Leases", effective in 2012. The Group's consolidated financial statements for the prior year have been restated to retroactively effect this change in accounting policy.

Other incomes/revenues are recognized when earned.

Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

t. Pajak Penghasilan

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Grup menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2010), yang mensyaratkan Grup untuk memperhitungkan konsekuensi pajak kini dan mendatang dari pemulihan (penyelesaian) jumlah tercatat aset (liabilitas) masa depan yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, dan transaksi dan kejadian lain dari periode kini yang diakui dalam laporan keuangan.

Beban pajak kini dihitung berdasarkan taksiran laba kena pajak untuk periode berjalan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara dasar pencatatan di laporan keuangan dengan pelaporan pajak atas aset dan liabilitas pada tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa yang akan datang, seperti kerugian fiskal yang dapat dikompensasi, juga diakui sepanjang realisasi manfaat tersebut kemungkinan besar akan terjadi (*probable*).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan tarif pajak yang diharapkan untuk berlaku pada tahun aset tersebut direalisasi atau liabilitas diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (dan Undang-Undang pajak) yang berlaku atau secara substantif berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan dari masing-masing entitas disajikan sebesar nilai neto pada laporan keuangan konsolidasian.

Entitas Anak yang terlibat dalam kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia dikenai tarif pajak penghasilan badan sebesar antara 44% 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 dikenai tarif pajak sebesar 25%.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Income Tax

Effective on January 1, 2012, the Group applied PSAK No. 46 (Revised 2010), which requires the Group to account for the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) that are recognized in the consolidated statements of financial position, and transactions and other events of the current period that are recognized in the financial statements.

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the period.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Future tax benefits, such as the carry-forward of tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the statement of financial position date. The deferred tax assets and liabilities of each entity are shown at the corresponding net amounts in the consolidated financial statements.

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia are subject to income tax at rates ranging from 44% to 48%.

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

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

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

t. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Perubahan atas kewajiban pajak (seperti surat ketetapan pajak atau klaim) dicatat jika Grup setuju dengan surat ketetapan pajak, atau sebagai pajak dibayar di muka pada saat dibayar, jika Grup mengajukan permohonan keberatan dan/atau banding. Pajak dibayar di muka akan diakui sebagai beban apabila klaim yang diajukan untuk keberatan dan/atau banding oleh Grup ditolak oleh Kantor Pajak atau Pengadilan Pajak dan tidak dilakukan upaya lebih lanjut.

Penerapan PSAK No. 46 (Revisi 2010) tidak mempunyai dampak yang signifikan pada pelaporan keuangan kecuali untuk pengungkapan tambahan.

u. Kapitalisasi Biaya Pinjaman dan Rugi Selisih Kurs

Sesuai dengan PSAK No. 26 "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.

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

t. Income Tax (continued)

Amendments to tax obligations (i.e. tax assessments or claims) are recorded when an assessment is accepted, or as prepaid taxes when payments are made and are appealed against by the Group. Any amount recorded as prepaid taxes will be expensed only when a negative outcome is received from the Tax Office or Tax Court and further avenue is not sought.

The adoption of PSAK No. 46 (Revised 2010) has no significant impact on the financial reporting except for additional disclosures.

u. Capitalization of Borrowing Costs and Foreign Exchange Losses

In accordance with PSAK No. 26 "Borrowing Costs", interest charges and foreign exchange differences (to the extent such differences constitute an adjustment of interest) incurred on borrowings and other costs incurred 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.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

**v. 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 yang 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 laba komprehensif lain, sementara bagian yang tidak efektif diakui segera dalam laba atau rugi.

Pada tahun 2012, Perusahaan menandatangani 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.

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

**v. 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.

In 2012, 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.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

w. Penurunan Nilai Aset

PSAK No. 48 (Revisi 2009) menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan entitas agar aset dicatat tidak melebihi jumlah terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi jumlah terpulihkannya jika jumlah tersebut melebihi jumlah yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan PSAK No. 48 (Revisi 2009) mensyaratkan entitas mengakui rugi penurunan nilai. PSAK No. 48 (Revisi 2009) juga menentukan kapan entitas memulihkan suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

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 sebuah aset individu 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 komprehensif konsolidasian 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Impairment of Asset Value

PSAK No. 48 (Revised 2009) prescribes the procedures to be employed by an entity to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amounts. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. If this is the case, the asset is considered impaired and PSAK No. 48 (Revised 2009) requires the entity to recognize an impairment loss. PSAK No. 48 (Revised 2009) also specifies when an entity should reverse an impairment loss and prescribes disclosures.

The Group assesses at 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 the consolidated statements of comprehensive income 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 multiples or other available fair value indicators.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

w. Penurunan Nilai Aset (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 komprehensif konsolidasian 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 komprehensif konsolidasian. 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.

Goodwill diuji untuk penurunan 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 tiap UPK (atau kelompok UPK) dimana *goodwill* terkait. Jika jumlah terpulihkan dari UPK kurang dari jumlah tercatat, rugi penurunan nilai diakui.

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

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Impairment of Asset Value (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 the consolidated statements of comprehensive income under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

An assessment is made at 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 the consolidated statement of comprehensive income. 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.

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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

x. Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Berdasarkan PSAK No. 38 (Revisi 2004), "Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali", selisih atas restrukturisasi entitas sepengendali diakui sebagai keuntungan atau kerugian jika kondisi-kondisi dalam PSAK terpenuhi. Jika tidak terpenuhi, maka selisih yang belum terealisasi dicatat di bagian Ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

y. Ventura Bersama

Grup menerapkan PSAK No. 12 (Revisi 2009), "Pelaporan Keuangan Mengenai Bagian Partisipasi dalam Ventura Bersama". Grup memiliki kepemilikan dalam ventura bersama yaitu entitas yang dikendalikan secara bersama-sama, dimana pihak-pihak dalam ventura memiliki perjanjian kontraktual (*contractual arrangement*) yang membentuk pengendalian bersama atas aktivitas ekonomi entitas tersebut. Perjanjian tersebut membutuhkan suatu kesepakatan diantara venturer mengenai keputusan keuangan dan operasional. Grup mengakui bagian kepemilikan dalam ventura bersama menggunakan metode konsolidasi proporsional (*proportionate consolidation*). Grup menggabungkan bagiannya atas setiap aset, liabilitas, pendapatan dan beban dari ventura bersama dengan unsur yang sama, satu demi satu dalam laporan keuangan konsolidasiannya. Laporan keuangan ventura bersama disiapkan dalam periode pelaporan yang sama dengan Grup. Penyesuaian dilakukan ketika diperlukan untuk membuat kebijakan akuntansi sejalan dengan kebijakan akuntansi Grup.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Accounting for Restructuring of Entities Under Common Control

In accordance with PSAK No. 38 (Revised 2004), "Accounting for Restructuring of Entities Under Common Control", any difference arising from a restructuring of entities under common control is recognized as a gain or loss if the conditions under the PSAK are met. Otherwise, any unrealized difference is recorded in Equity in the consolidated statement of financial position.

y. Joint Venture

The Group applied PSAK No. 12 (Revised 2009), "Financial Reporting of Interests in Joint Ventures". The Group has an interest in a joint venture, which is a jointly controlled entity, whereby the venturers have a contractual arrangement that establishes joint control over the economic activities of the entity. The agreement requires unanimous agreement for financial and operating decisions among the venturers. The Group recognizes its interest in the joint venture using the proportionate consolidation method. The Group combines its proportionate share of each of the assets, liabilities, income and expenses of the joint venture with similar items, line by line, in its consolidated financial statements. The financial statements of the joint venture are prepared for the same reporting period as the Group. Adjustments are made where necessary to bring the accounting policies in line with those of the Group.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

y. Ventura Bersama (lanjutan)

Penyesuaian dilakukan dalam laporan keuangan konsolidasian Grup untuk mengeliminasi bagian saldo transaksi antar Grup, transaksi dan keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi dari transaksi antar grup dan ventura bersama tersebut. Kerugian dari transaksi akan segera dicatat jika kerugian tersebut memberikan bukti pengurangan dari nilai realisasi neto dari aset lancar atau kerugian penurunan nilai. Ventura bersama dikonsolidasi proporsional sampai tanggal dimana Grup berhenti memiliki pengendalian bersama atas ventura 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.

z. Informasi Segmen

Grup menerapkan PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi", yang mengharuskan pengungkapan untuk memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis dimana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi. Penerapan PSAK No. 5 (Revisi 2009) tidak mempunyai dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Joint Venture (continued)

Adjustments are made in the Group's consolidated financial statements to eliminate the Group's share of intragroup balances, transactions and unrealized gains and losses on such transactions between the Group and its joint venture. Losses on transactions are recognized immediately if the loss provides evidence of a reduction in the net realizable value of current assets or an impairment loss. The joint venture is proportionately consolidated until the date on which the Group ceases to have joint control over the joint venture.

Upon loss of jointly 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 jointly control and the fair value of the remaining investment and proceeds from disposal is recognized in profit or loss. When the remaining investment constitutes significant influence, it is accounted for as investment in an associated entity.

z. Segment Information

The Group applied PSAK No. 5 (Revised 2009), "Operating Segments", which requires disclosures that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the entity engages and the economic environments in which it operates. The adoption of PSAK No. 5 (Revised 2009) has no significant impact on the consolidated financial statements.

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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

z. Informasi Segmen (lanjutan)

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

Sesuai dengan struktur organisasi dan manajemen Grup, pelaporan informasi segmen utama disajikan berdasarkan segmen bisnis, karena risiko dan manfaat banyak dipengaruhi oleh aktivitas bisnis yang berbeda. Pelaporan segmen sekunder didefinisikan berdasarkan lokasi geografis dari aktivitas bisnis Grup.

aa. Laba per Saham

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Grup menerapkan PSAK No. 56 (Revisi 2011) yang mengharuskan adanya perbandingan kinerja antara entitas yang berbeda dalam periode yang sama dan antara periode pelaporan yang berbeda untuk Grup.

Laba per saham dilusi dihitung dengan membagi laba netto dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dan disesuaikan dengan seluruh dampak dilusi yang potensial.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Segment Information (continued)

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

In accordance with the Group's organizational and management structure, the primary segment reporting of financial information is presented based on business segment as the risks and returns are dominantly affected by the different business activities. The secondary segment reporting is defined based on geographical location of the Group's business activities.

aa. Earnings per Share

Effective on January 1, 2012, the Group applied PSAK No. 56 (Revised 2011), which requires performance comparisons between different entities in the same period and between different reporting periods for the Group.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income by the weighted-average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all potential dilutions.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

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

Pertimbangan

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

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 2011).

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

Judgments

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.

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:

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 during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55 (Revised 2011).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

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

Pertimbangan (lanjutan)

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

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 2009), "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 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)**

Judgments (continued)

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

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are disclosed below. The Group 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 are reflected in the assumptions 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 2009), "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 assets are subject to annual impairment test and whenever there is an indication that such asset may be impaired; management has to use its judgment in estimating the recoverable value and determining the amount of impairment.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**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 penyisihan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar AS\$130.993.122 dan AS\$206.118.540. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum penyisihan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$191.211.726 dan AS\$150.626.964. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7.

Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

Grup mengevaluasi apakah terdapat indikator penurunan untuk semua aset non-keuangan pada setiap tanggal pelaporan. *Goodwill* diuji untuk penurunan nilainya tiap tahun, sedangkan aset non-keuangan lainnya diuji penurunan nilainya apabila terdapat indikasi adanya nilai tercatat yang tidak terpulihkan.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of September 30, 2012 and December 31, 2011, are US\$130,993,122 and US\$206,118,540, respectively. Further details are presented in Note 6. The carrying amounts of the Group's other receivables before allowance for impairment as of September 30, 2012 and December 31, 2011 inclusive of current and non-current portions, are US\$191,211,726 and US\$150,626,964, respectively. Further details are presented in Note 7.

Impairment of Non-Financial Assets

The Group assesses whether there are any indicators of impairment for all non-financial assets at each reporting date. Goodwill is tested for impairment annually, while other non-financial assets are tested for impairment when there are indicators that carrying amounts may not be recoverable.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Non-keuangan (lanjutan)

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.

Pensiun dan Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai. Namun demikian, dikarenakan sifat jangka panjang dari liabilitas ini, estimasi tersebut adalah subyek dari ketidakpastian yang signifikan. Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja Grup pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar AS\$19.447.534 dan AS\$12.587.784. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 36.

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 3 sampai 25 tahun. Ini merupakan masa manfaat yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin dapat direvisi. Nilai tercatat neto atas aset tetap Grup pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar AS\$133.570.580 dan AS\$106.152.549. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Impairment of Non-Financial Assets (continued)

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.

Pension and Other Post-Employment Benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and other post-employment benefits is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include discount rates, future annual salary increases, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, due to the long-term nature of these obligations, such estimates are subject to significant uncertainty. The carrying amounts of the Group's estimated liabilities for post-employment benefits as of September 30, 2012, and December 31, 2011 are US\$19,447,534 and US\$12,587,784 respectively. Further details are disclosed in Note 36.

Depreciation of Property, Plant and Equipment

The costs of property, plant and equipment 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 25 years. These are common expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amounts of the Group's property, plant and equipment as of September 30, 2012 and December 31, 2011 are US\$133,570,580 and US\$106,152,549, respectively. Further details are disclosed in Note 14.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(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 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.

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 penyisihan atas keusangan dan penurunan nilai pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar AS\$36.521.568 dan AS\$46.848.402. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8.

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas, fasilitas dan infrastruktur. Dalam menentukan nilai provisi, asumsi dan estimasi yang diperlukan adalah tingkat diskonto dan biaya yang diharapkan untuk membongkar dan memindahkan semua peralatan dari daerah pengeboran dan restorasi area. Nilai tercatat dari provisi tersebut pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar AS\$55.818.661 dan AS\$53.757.992.

**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 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.

Allowance for Decline in Value and Obsolescence of Inventories

Allowance for decline in value and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to sell. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying amounts of the Group's inventories before allowance for obsolescence and decline in value as of September 30, 2012 and December 31, 2011 are US\$36,521,568 and US\$46,848,402, respectively. Further details are disclosed in Note 8.

Asset Abandonment and Site Restoration Obligations

The Group has recognized provision for asset abandonment and site restoration obligations associated with its oil and gas wells, facilities and infrastructure. In determining the amount of the provision, assumptions and estimates are required in relation to discount rates and the expected cost to dismantle and remove all the structures from the site, and restore the site. The carrying amounts of the provision as of September 30, 2012 and December 31, 2011 are US\$55,818,661 and US\$53,757,992, respectively.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Kas</u>	32.418	55.427
<u>Bank</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Himpunan		
Saudara 1906 Tbk	5.508.953	4.656.448
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Himpunan		
Saudara 1906 Tbk	2.193.037	4.105.055
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	101.801.772	1.061.277
PT Bank Negara Indonesia		
(Persero) Tbk	775.493	723.668
Citibank, NA	355.050	1.330.056
PT Bank CIMB Niaga Tbk	258.102	420.877
Lain-lain	493.807	1.025.186
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Standard Chartered Bank	83.937.370	24.135.229
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ	33.888.379	20.569.283
PT Bank Negara Indonesia		
(Persero) Tbk	31.667.773	103.524.460
PT Bank Danamon		
Indonesia Tbk	20.409.287	30.812.829
Muscat Bank	17.728.615	8.630.225
Citibank, NA	6.237.712	34.802.359
PT Bank Central Asia Tbk	3.140.153	4.689.733
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2.578.227	30.500.580
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.989.218	1.907.891
PT Bank Internasional		
Indonesia Tbk	1.060.668	244.931
Bank Julius Baer & Co Ltd	796.363	-
PT Bank Rakyat Indonesia		
(Persero) Tbk	161.705	20.775.585
Capital One	78.735	1.369.619
Lain-lain	1.260.243	530.984
<u>Mata uang asing lainnya</u>	112.764	21.037
Sub-jumlah	316.433.426	295.837.312

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 Himpunan
Saudara 1906 Tbk
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Himpunan
Saudara 1906 Tbk
<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia
(Persero) Tbk
Citibank, NA
PT Bank CIMB Niaga Tbk
Others
<u>United States Dollar</u>
Standard Chartered Bank
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ
PT Bank Negara Indonesia
(Persero) Tbk
PT Bank Danamon
Indonesia Tbk
Muscat Bank
Citibank, NA
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Internasional
Indonesia Tbk
Bank Julius Baer & Co Ltd
PT Bank Rakyat Indonesia
(Persero) Tbk
Capital One
Others
<u>Other foreign currencies</u>
Sub-total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Setara kas			Cash equivalents
Deposito berjangka			Time deposits
Pihak berelasi			Related party
Rupiah			Rupiah
PT Bank Himpunan			PT Bank Himpunan
Saudara 1906 Tbk	5.927.649	7.873.255	Saudara 1906 Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Himpunan			PT Bank Himpunan
Saudara 1906 Tbk	5.000.000	14.000.000	Saudara 1906 Tbk
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Bukopin Tbk	-	5.477.291	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	2.933.392	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Lain-lain	312.891	551.390	Others
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
DBS Bank Indonesia	80.000.000	-	DBS Bank Indonesia
PT Bank ICBC Indonesia	50.021.714	20.000.000	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	50.000.000	50.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank UOB Buana	50.000.000	15.038.990	PT Bank UOB Buana
PT Bank CIMB Niaga Tbk	40.500.000	30.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT ANZ Panin Bank	40.031.702	30.000.000	PT ANZ Panin Bank
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	25.000.000	20.500.000	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	15.000.000	35.038.777	PT Bank Internasional Indonesia Tbk
PT Bank DKI	15.000.000	15.000.000	PT Bank DKI
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.000.000	30.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	10.079.218	70.100.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mega Tbk	-	15.000.000	PT Bank Mega Tbk
UBS AG	2.284.748	30.261.021	UBS AG
Barclays Bank	434.992	4.987.427	Barclays Bank
PT Bank Bukopin Tbk	-	10.000.000	PT Bank Bukopin Tbk
Lain-lain	412.821	1.296.885	Others
Sub-jumlah	400.005.735	408.058.428	Sub-total
Jumlah	716.471.579	703.951.167	Total
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah	3,50% - 7,75%	6,00% - 9,25%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,05% - 3,25%	0,05% - 3,25%	United States Dollar

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)
<u>Surat berharga - diperdagangkan</u>	
<u>Rupiah</u>	
Unit Reksadana	3.845.196
Obligasi	318.888
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	
Dana kelolaan manajer investasi	295.745.730
Jumlah	299.909.814

Tingkat bunga tahunan surat berharga yang diperdagangkan (obligasi) untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 dan 2011 adalah berkisar dari 7,375% sampai 10,85% per tahun (tidak diaudit).

Dana kelolaan manajer investasi terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat utang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya. Untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2012, keuntungan dari investasi jangka pendek yang belum direalisasi dari investasi surat berharga sebesar AS\$7,0 juta (tidak diaudit)(30 September 2011: keuntungan sebesar AS\$8,6 juta (tidak diaudit)).

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

This account consists of:

	31 Desember/ December 31, 2011	
<u>Marketable securities - for trading</u>		
<u>Rupiah</u>		
Mutual fund units	3.910.935	
Bonds	338.553	
<u>United States Dollar</u>		
Managed funds	243.055.432	
Total	247.304.920	

The marketable securities for trading (bonds) earned interest for the nine-month period ended September 30, 2012 and 2011 at rates ranging from 7.375% to 10.85% per annum (unaudited), respectively.

Investments in managed funds comprise of shares of publicly-listed companies, fixed income, money market and other financial instruments. For the nine months ended September 30, 2012, the unrealized gain from short-term investments amounted to US\$7.0 million (unaudited) (September 30, 2011: gain of US\$8.6 million (unaudited)).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

6. PIUTANG USAHA – Neto

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pelanggan

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Pihak berelasi</u>		
Petro Diamond		
Singapore Pte Ltd	26.175.125	68.177.731
PT Medcopapua Industri		
Lestari	-	1.524.256
Sub-jumlah	26.175.125	69.701.987
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	58.488.876	79.511.401
Pelanggan luar negeri	46.329.121	56.905.152
Sub-jumlah	104.817.997	136.416.553
Cadangan penurunan nilai	(348.300)	(3.790.311)
Neto	104.469.697	132.626.242
Jumlah	130.644.822	202.328.229

b. Berdasarkan Umur

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Belum jatuh tempo	37.150.141	160.764.787
1 - 30 hari setelah jatuh tempo	79.080.000	28.670.841
31 - 60 hari setelah jatuh tempo	2.125.332	1.882.527
61 - 90 hari setelah jatuh tempo	1.965.761	1.180.380
91 - 120 hari setelah jatuh tempo	998.303	731.890
Lebih dari 120 hari setelah jatuh tempo	9.673.585	12.888.115
Jumlah	130.993.122	206.118.540
Cadangan penurunan nilai	(348.300)	(3.790.311)
Neto	130.644.822	202.328.229

6. TRADE RECEIVABLES – Net

The details of this account are as follows:

a. By Customer

<u>Related parties</u>
Petro Diamond
Singapore Pte Ltd
PT Medcopapua Industri
Lestari
Sub-total
<u>Third parties</u>
Local customers
Foreign customers
Sub-total
Allowance for impairment
Net
Total

b. By Aging Category

Not yet due
1 - 30 days past due
31 - 60 days past due
61 - 90 days past due
91 - 120 days past due
More than 120 days past due
Total
Allowance for impairment
Net

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

6. PIUTANG USAHA – Neto (lanjutan)

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Dolar Amerika Serikat	124.798.298	182.458.151	United States Dollars
Rupiah	6.194.824	23.660.389	Rupiah
Jumlah	130.993.122	206.118.540	Total
Cadangan penurunan nilai	(348.300)	(3.790.311)	Allowance for impairment
Neto	130.644.822	202.328.229	Net

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Saldo awal periode	3.790.311	3.432.887	Balance at beginning of period
Cadangan selama periode berjalan	3.207.378	1.215.147	Provision during the period
Penghapusan periode berjalan	(152.799)	(412.491)	Write-off during the period
Pembalikan periode berjalan	-	(445.232)	Reversal during the period
Reklasifikasi ke aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	(6.496.590)	-	Reclassified to non current asset held for sale
Saldo akhir periode	348.300	3.790.311	Balance at end of period

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan atas piutang dari pihak ketiga.

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang secara individual pada akhir periode, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

6. TRADE RECEIVABLES – Net (continued)

c. By Currency

The changes in the allowance for impairment are as follows:

Management believes that there are no significant concentrations of credit risk involving third party receivables.

Based on the review of the status of the individual receivable accounts as at the end of the period, management is of the opinion that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN – Neto

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan Pihak/Jenis

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Pihak berelasi - tidak lancar</u>		
PT Donggi Senoro LNG	83.553.565	46.827.782
<u>Pihak ketiga</u>		
Kantor Pelayanan Pajak	5.489.298	2.670.233
Pajak pertambahan nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	45.856.936	44.587.134
Piutang <i>underlifting</i>	20.633.735	28.925.675
Piutang Ventura Bersama	17.331.900	11.196.348
PT Antareja Resources	-	5.973.188
PT Pertamina EP	5.385.298	3.872.595
Pinjaman karyawan	3.587.755	758.941
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$1.000.000)	9.373.239	5.815.068
Jumlah	107.658.161	103.799.182
Bagian jangka panjang	3.209.418	12.873.741
Cadangan penurunan nilai	(59.183)	(210.195)
Bagian jangka panjang - neto	3.150.235	12.663.546
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	104.448.743	90.925.441
Cadangan penurunan nilai	(27.102.742)	(28.709.290)
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	77.346.001	62.216.151

b. Berdasarkan Mata Uang

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Dolar Amerika Serikat	151.972.666	135.744.199
Rupiah	39.239.060	14.882.765
Jumlah	191.211.726	150.626.964
Bagian jangka panjang	86.762.983	59.701.523
Cadangan penurunan nilai	(59.183)	(210.195)
Bagian jangka panjang - neto	86.703.800	59.491.328
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	104.448.743	90.925.441
Cadangan penurunan nilai	(27.102.742)	(28.709.290)
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	77.346.001	62.216.151

7. OTHER RECEIVABLES – Net

This account consists of:

a. By Party/Nature

<u>Related party - non-current</u>	
PT Donggi Senoro LNG	
<u>Third parties</u>	
Tax Office	
Reimbursable value added tax (VAT)	
Underlifting receivable	
Receivables from Joint Venture	
PT Antareja Resources	
PT Pertamina EP	
Loans to employees	
Others (each below US\$1,000,000)	
Total	
Long-term portion	
Allowance for impairment	
Long-term portion - net	
Current portion	
Allowance for impairment	
Current portion - net	

b. By Currency

United States Dollars	
Rupiah	
Total	
Long-term portion	
Allowance for impairment	
Long-term portion - net	
Current portion	
Allowance for impairment	
Current portion - net	

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN - Neto (lanjutan)

Piutang dari PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 sebagian besar merupakan pinjaman atas pembiayaan proyek *liquefied natural gas* yang sedang berjalan. Atas piutang ini Grup mengenakan bunga sebesar biaya pendanaan ditambah margin 3,75% per tahun.

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 Sementara Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKMIGAS) (dahulu BPMIGAS).

Piutang ventura bersama merupakan piutang dari mitra ventura bersama yang berkaitan dengan aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas.

Piutang *underlifting* dari SKMIGAS pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 berasal dari Blok Tarakan.

Piutang dari PT Pertamina EP (Pertamina) sebagian besar terdiri dari tagihan atas jumlah yang telah dibayarkan oleh entitas anak untuk keperluan operasi minyak dan gas bagian Pertamina dalam *Technical Assistance Contract* (TAC) Kalimantan, terkait dengan penyerahan kembali TAC Kalimantan tersebut di bulan Oktober 2008.

Piutang dari PT Antareja Resources ("Antareja") merupakan uang muka dimana wesel tagih diterbitkan oleh Antareja pada tanggal 20 Desember 2011 dan akan jatuh tempo pada tanggal 20 Desember 2012. Atas piutang ini Grup mengenakan bunga dari tanggal penerbitan dengan tingkat bunga LIBOR 3 bulan ditambah dengan margin 4% per tahun.

Piutang dan bunganya telah dibayar penuh pada tanggal 8 Agustus 2012.

Berdasarkan penelaahan status dari masing-masing akun piutang lain-lain pada akhir periode, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang lain-lain cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

7. OTHER RECEIVABLES - Net (continued)

The receivable from PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) as of September 30, 2012 and December 31, 2011, mainly represents advances to finance the ongoing liquefied natural gas project. The receivable is charged interest at cost of funds plus 3.75% per annum.

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 Sementara Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKMIGAS)(formerly BPMIGAS).

Receivables from Joint Venture represent receivables from joint venture partners relating to oil and gas exploration and production activities.

The underlifting receivable as of September 30, 2012 and December 31, 2011 from SKMIGAS relates to Tarakan Blocks.

Receivable from PT Pertamina EP (Pertamina) mainly consists of the amounts billed for the expenditures incurred by a subsidiary for Pertamina oil and gas operations under the Kalimantan Technical Assistance Contract (TAC), subsequent to the relinquishment of Kalimantan TAC in October 2008.

Other receivable from PT Antareja Resources ("Antareja") consists of advances covered by promissory note issued on December 20, 2011 maturing on December 20, 2012. This receivable is subject to interest from the date of the promissory note at 3 months LIBOR plus margin of 4% per annum.

The receivable and interest was subsequently collected in full on August 8, 2012.

Based on the review of other receivables at end of period, management is of the opinion that the allowance for impairment of other receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible accounts.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

8. PERSEDIAAN – Neto

Persediaan terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	32.023.501	30.907.816	Spareparts, well supplies and others
Produk kimia dan produk petroleum lainnya	1.862.304	15.940.586	Chemical and other petroleum products
Persediaan batu bara	2.635.763	-	Coal inventory
Jumlah	36.521.568	46.848.402	Total
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(1.441.102)	(3.143.430)	Allowance for obsolescence and decline in value
Neto	35.080.466	43.704.972	Net

Perubahan cadangan keusangan dan penurunan
nilai persediaan adalah sebagai berikut:

*The movement in the allowance for obsolescence
and decline in value is as follows:*

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Saldo awal periode	3.143.430	2.657.732	Balance at beginning of period
Penyisihan (pembalikan) selama periode berjalan	(1.702.328)	485.698	Provision (reversal) during the period
Saldo akhir periode	1.441.102	3.143.430	Balance at end of period

Persediaan batubara pada tahun 2012 diproduksi
oleh PT Duta Tambang Rekayasa, yang
merupakan entitas anak PT Medco Energi Mining
Internasional (MEMI), yang telah memproduksi
batubara sejak Februari 2012, tetapi belum
melakukan penjualan.

*Coal inventory in 2012 was produced by PT Duta
Tambang Rekayasa, a subsidiary of PT Medco
Energi Mining Internasional (MEMI), which has
been producing coal since February 2012, but has
yet to sell the coal.*

Seluruh persediaan telah diasuransikan kepada
berbagai perusahaan asuransi pada tanggal
30 September 2012 (Catatan 14 dan 15).
Manajemen berpendapat bahwa nilai
pertanggungan cukup untuk menutupi
kemungkinan kerugian atas aset yang
dipertanggungkan.

*All inventories were insured with various insurance
companies as of September 30, 2012 (Notes 14
and 15). Management believes that the insurance
coverage is adequate to cover possible losses on
the assets insured.*

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi
fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada
akhir periode, manajemen berpendapat bahwa
cadangan penurunan nilai persediaan adalah
cukup.

*Based on the review of the physical condition and
net realizable values of inventories at the end of
the period, management is of the opinion that the
allowance for obsolescence and decline in value is
adequate.*

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

*See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.*

*The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

9. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Perusahaan</u>		
Pajak pertambahan nilai (PPN)	806.225	1.102.771
Pajak penghasilan badan lebih bayar	1.442.842	939.904
Sub-jumlah	2.249.067	2.042.675
<u>Entitas Anak</u>		
PPN	3.514.246	6.903.288
Pajak penghasilan badan lebih bayar	634.444	967.601
Sub-jumlah	4.148.690	7.870.889
Jumlah	6.397.757	9.913.564

9. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

<u>Company</u>
Value added tax (VAT)
Corporate income tax overpayments
Sub-total
<u>Subsidiaries</u>
VAT
Corporate income tax overpayments
Sub-total
Total

10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Asuransi	3.811.164	3.597.120
Sewa	164.335	489.897
Lain-lain	590.078	572.549
Jumlah	4.565.577	4.659.566

10. PREPAID EXPENSES

The details of this account are as follows:

Insurance
Rental
Others
Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**11. REKENING BANK YANG DIBATASI
PENGUNAANNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Lancar</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	33.874	-
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Citibank, NA	45.000.000	24.019.608
PT Bank Central Asia Tbk	1.280.596	1.258.455
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	-
Jumlah	46.314.470	25.278.063
<u>Tidak lancar</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	7.220.008	8.680.508
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2.761.159	3.297.089
Lain-lain	40.908	40.908
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.669.783	1.500.000
Jumlah	11.691.858	13.518.505

Pada tanggal 5 Juli 2012, Medco Yemen Malik Ltd (Medco Yemen), entitas anak, mengadakan Perjanjian Escrow dengan Reliance Exploration and Production DMCC (Reliance) dan Citibank, NA, Cabang Singapura, dalam rangka perjanjian jual-beli *working interest* di Blok 9 Yemen antara Medco Yemen dan Reliance, dimana Medco Yemen berkewajiban untuk menyetorkan 50% harga pembelian Blok 9 Yemen sebesar AS\$45 juta di Citibank, NA, Cabang Singapura tersebut (Catatan 42a).

11. RESTRICTED CASH IN BANKS

The details of this account are as follows:

<u>Current</u>
<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk
<u>United States Dollar</u>
Citibank, NA
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Total
<u>Non-current</u>
<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk
<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk
Others
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Total

On July 5, 2012, Medco Yemen Malik Ltd (Medco Yemen), subsidiary, entered into Escrow Agreement with Reliance Exploration and Production DMCC (Reliance) and Citibank, NA, Singapore Branch, in connection with the sale and purchase agreement on working interest in Block 9 Yemen between Medco Yemen and Reliance, whereby Medco Yemen is required to deposit 50% of Block 9 Yemen purchase price in the amount of US\$45 million to Citibank, NA, Singapore Branch (Note 42a).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**11. REKENING BANK YANG DIBATASI
PENGGUNAANNYA (lanjutan)**

Saldo kas di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) sebesar AS\$169.783 pada tanggal 30 September 2012 merupakan setoran jaminan yang digunakan sebagai jaminan atas bank garansi yang diterbitkan dalam mendukung Entitas Anak untuk jasa kompresi gas di Lapangan Soka.

Saldo kas di Citibank, NA yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) sebesar AS\$24.019.608 pada tanggal 31 Desember 2011 merupakan saldo kas sehubungan dengan pembelian saham baru tahap ke II yang dikeluarkan oleh MPI (Catatan 41a).

Saldo kas yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk terutama merupakan deposito berjangka Entitas Anak yang digunakan untuk jaminan utang karyawan.

Saldo kas di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) sebesar AS\$1.500.000 pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 merupakan *performance bond* sehubungan dengan produksi minyak di Camar Resources Canada, Inc.

Saldo kas di PT Bank Central Asia Tbk yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) merupakan *debt service account* PT Medco E&P Lematang yang disyaratkan di dalam perjanjian pinjaman dengan bank.

Saldo kas di bank yang dibatasi penggunaannya selain disebutkan di atas (Rupiah) di PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk, merupakan rekening yang dicadangkan (*escrow*) atau rekening kas *waterfall* sehubungan pinjaman bank yang diperoleh oleh entitas anak dari bank tersebut (Catatan 22).

11. RESTRICTED CASH IN BANKS (continued)

Restricted cash account (US Dollar) with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$169,783 as of September 30, 2012 represents security deposits used as a collateral to a bank guarantee issued in favor of the subsidiary for gas compression services at Lapangan Soka.

Restricted cash account (US Dollar) with Citibank, NA amounting to US\$24,019,608 as of December 31, 2011 represents the cash related to the subscription of new shares issued under phase II by MPI (Note 41a).

Restricted cash accounts (Rupiah) with PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk mainly represent the Subsidiaries' time deposits used as collaterals for employee loans.

Restricted cash account (US Dollar) with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$1,500,000 as of September 30, 2012 and December 31, 2011, respectively, represents the performance bond in relation to oil production of Camar Resources Canada, Inc.

Restricted cash account (US Dollar) with PT Bank Central Asia Tbk represents the debt service account of PT Medco E&P Lematang required under the loan agreement with this bank.

Restricted cash in banks (Rupiah) in PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk, represents escrow accounts or cash waterfall accounts in relation to bank loans obtained by the subsidiaries from such bank (Note 22).

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
<u>Tingkat bunga per tahun</u>			<u>Interest rate per annum</u>
<u>Rekening bank yang dibatasi penggunaannya</u>			<u>Restricted cash in banks</u>
Rupiah	5,25% - 7,25%	6,00% - 7,25%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,2%	2,00%	United States Dollar

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

12. LONG-TERM INVESTMENTS

This account consists of the following:

30 September 2012/September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)					
	Persentase Kepemilikan (%)/ Percentage of Ownership (%)	Biaya Perolehan/ Cost	Akumulasi Bagian Laba Bersih/ Accumulated Share in Net Earnings	Nilai Tercatat Neto/ Net Carrying Value	
Investasi saham					Investments in shares of stock
<u>Dengan Metode Ekuitas</u>					<u>Equity Method</u>
Kuala Langsa (Blok-A) Limited (KLL), dahulu ConocoPhillips Aceh Ltd - Bermuda Island	50	216.000	656.575	872.575	Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL), formerly ConocoPhillips Aceh Ltd Bermuda Island
PT Medco Power Indonesia	49	111.052.676	1.300.808	112.353.484	PT Medco Power Indonesia
<u>Dengan Metode Biaya Perolehan</u>					<u>Cost Method</u>
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) - Indonesia	11,1	56.077.200	-	56.077.200	PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) - Indonesia
Jumlah		167.345.876	1.957.383	169.303.259	Total
Investasi dalam obligasi konversi PT Antareja International Services					Investment in convertible bonds of - PT Antareja International Services
Jumlah Investasi Jangka Panjang				169.303.259	Total Long-term Investments
31 Desember 2011/December 31, 2011					
	Persentase Kepemilikan (%)/ Percentage of Ownership (%)	Biaya Perolehan/ Cost	Akumulasi Bagian Laba Bersih/ Accumulated Share in Net Earnings	Nilai Tercatat Neto/ Net Carrying Value	
Investasi saham					Investments in shares of stock
<u>Dengan Metode Ekuitas</u>					<u>Equity Method</u>
Kuala Langsa (Blok-A) Limited (KLL), dahulu ConocoPhillips Aceh Ltd - Bermuda Island	50	216.000	550.961	766.961	Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL), formerly ConocoPhillips Aceh Ltd Bermuda Island
PT Medco Power Indonesia	49	87.033.068	-	87.033.068	PT Medco Power Indonesia
<u>Dengan Metode Biaya Perolehan</u>					<u>Cost Method</u>
PT Antareja International Services	3,8	1.000.000	-	1.000.000	PT Antareja International Services
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) - Indonesia	11,1	36.463.500	4	36.463.504	PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) - Indonesia
Jumlah		124.712.568	550.965	125.263.533	Total
Investasi dalam obligasi konversi PT Antareja International Services				10.878.867	Investment in convertible bonds of PT Antareja International Services
Jumlah Investasi Jangka Panjang				136.142.400	Total Long-term Investments

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

Bagian laba atau rugi bersih entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012, (Tidak diaudit/ Unaudited)
KLL	105.614
DSLNG	(4)
MPI	1.300.808
Neto	1.406.418

Pada bulan April 2011, investasi saham Grup di DSLNG terdilusi dari sebesar 20% menjadi 11,1% karena Grup tidak ikut membeli saham baru yang diterbitkan oleh DSLNG pada tahun 2011. Sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia, pada saat kepemilikan saham terdilusi, Grup mengukur dan mengakui investasinya pada nilai wajar dan mengakui laba sebesar AS\$8.472.496 dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Selanjutnya, Grup menghentikan penggunaan metode akuntansi ekuitas dan mencatat investasinya dengan metode biaya perolehan.

Pada tanggal 18 Agustus 2011, Grup menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan pemegang saham PT Antareja International Services ("Antareja"), pihak ketiga, untuk pembelian 3% saham Antareja dengan nilai sejumlah AS\$1.000.000. Pada tanggal yang sama, Grup juga membeli obligasi konversi ("obligasi") Antareja yang didenominasikan dalam Dolar Amerika Serikat dengan nilai nominal sebesar AS\$11.000.000. Obligasi memiliki tingkat suku bunga sebesar 7% per tahun yang akan dibayar penuh pada saat jatuh tempo obligasi, dengan opsi pembayaran secara tunai atau *in-kind*.

Obligasi akan jatuh tempo dalam waktu lima tahun dari tanggal penerbitan pada nilai nominal sebesar AS\$11.000.000 ditambah dengan bunga atau dapat dikonversikan dengan saham Antareja sesuai opsi Perusahaan pada harga yang dihitung berdasarkan tingkat bunga pengembalian efektif (setelah pajak) dengan nilai tukar sebesar Rp8.500 per AS\$1.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

The share of net income or losses of associated are as follows:

	30 September/ September 30, 2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
KLL	107,784	KLL
DSLNG	(1.961.794)	DSLNG
MPI	-	MPI
Total	(1.854.010)	Total

In April 2011, the Group equity ownership in DSLNG was diluted from 20% to 11.1% because the Company did not subscribe to the new shares issued by DSLNG in 2011. In accordance with the Indonesian Statements of Financial Accounting Standards, upon dilution of ownership, the Company measured and recognized its investment at fair value and recognized a gain of US\$8,472,496 in the consolidated statement of comprehensive income. Furthermore, the Company has discontinued the use of the equity method of accounting and has accounted for the investment under cost method.

On August 18, 2011, the Group entered into Shares Sale and Purchase Agreement with the shareholder of PT Antareja International Services ("Antareja"), a third party, to purchase 3% of Antareja's shares for a total consideration of US\$1,000,000. On the same date, the Group also purchased convertible bonds ("bonds") of Antareja denominated in United States Dollar with a nominal value of US\$11,000,000. The bonds bear interest at 7% per annum which will be paid in full upon maturity of the bonds, with option to pay in cash or in kind.

The bonds will mature five years from the issuance date at their nominal value of US\$11,000,000 plus interest or can be converted into shares of Antareja at the Company's option at a price calculated based on effective interest rate of return (after tax) with exchange rate of Rp8,500 to US\$1.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

	30 September 2012 (Tidak Diaudit)/ September 30, 2012 (Unaudited)	<i>The carrying value of the bonds is determined as follows:</i>
Nilai tercatat obligasi ditentukan sebagai berikut:		
Nilai wajar tercatat pada tanggal 31 Desember 2011	10.878.867	Carrying value as of December 31, 2011
Akumulasi pendapatan bunga yang diakui	922.863	Interest income accrued
Pelunasan	(11.801.730)	Repayment
Nilai tercatat pada 30 September 2012	-	Carrying value as of September 30, 2012
	31 Desember 2011 December 31, 2011	
Nilai wajar komponen liabilitas pada pengakuan awal pada tanggal 18 Agustus 2011	10.560.802	Fair value of debt component on initial recognition on August 18, 2011
Akumulasi pendapatan bunga yang diakui	318.065	Interest income accrued
Nilai tercatat pada 31 Desember 2011	10.878.867	Carrying value as of December 31, 2011

Pada tanggal 8 Agustus 2012, Antareja melakukan pembelian kembali sahamnya dengan pelunasan atas jual beli saham sebesar AS\$1.000.000 melalui PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk. Pada tanggal yang sama, Antareja juga melakukan pelunasan atas obligasi sebesar AS\$11.000.000 dan bunga obligasi yang dibayar pada tanggal 30 Agustus 2012.

On August 8, 2012, Antareja repurchased its shares amounting to US\$1,000,000 through payment from PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk. On the same date, Antareja paid the convertible bonds amounting to US\$11,000,000 and interest thereon which was paid on August 30, 2012.

13. INVESTASI PADA PROYEK

13. INVESTMENTS IN PROJECTS

Investasi pada proyek pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 berasal dari Proyek Jeruk-Indonesia senilai AS\$30.324.414. Akun ini merupakan pengeluaran untuk Proyek Jeruk yang dibayarkan oleh Grup kepada Cue Sampang Pty Ltd (Cue) dan Singapore Petroleum Company Ltd (SPC), sesuai dengan Perjanjian Ekonomis Jeruk yang dilakukan Grup dengan Cue dan SPC pada tanggal 4 Januari 2006 [Catatan 42(a)(iii)]. Dalam perjanjian tersebut, Grup berhak memperoleh pengembalian atas pengeluaran tersebut dari Cue dan SPC, pada saat Lapangan Oyong di Blok Sampang, dimana keduanya adalah pemilik hak partisipasi, mulai berproduksi dan pada saat Cue dan SPC telah sepenuhnya memperoleh pengembalian atas seluruh biaya terkait mereka.

Investments in projects as of September 30, 2012 and December 31, 2011 represent the Jeruk Project-Indonesia amounting to US\$30,324,414. This account represents disbursements for the Jeruk Project made by the Group to Cue Sampang Pty Ltd (Cue) and Singapore Petroleum Company Ltd (SPC), in accordance with the Jeruk Economic Agreement entered into by the Group with Cue and SPC on January 4, 2006 [Note 42(a)(iii)]. 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

13. INVESTASI PADA PROYEK (lanjutan)

Biaya investasi awal Grup di Proyek Jeruk adalah AS\$35 juta. Namun demikian, pada tahun 2008 terdapat penurunan nilai ketika kegiatan eksplorasi dihentikan. Pada tahun 2011, lapangan Oyong telah mulai berproduksi dimana Cue dan SPC telah memulihkan sepenuhnya biaya mereka terkait dengan Proyek Jeruk. Dengan perkembangan ini, maka Grup telah membalik pada tahun 2011 cadangan atas penurunan nilai yang berkisar AS\$14,4 juta untuk mencerminkan nilai estimasi terpulihkannya investasi.

13. INVESTMENTS IN PROJECTS (continued)

The original investment cost of the Company in the Jeruk Project was US\$35 million. However, it was impaired in 2008 when the exploration activities were stopped. In 2011, the Oyong field has already started production whereby Cue and SPC have fully recovered all of their costs related to the Jeruk field. In view of this development, the Company reversed in 2011 the allowance for impairment of the investment in the Jeruk Project of approximately US\$14.4 million to reflect the estimated recoverable amount of the Jeruk investment.

14. ASET TETAP - Neto

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - Net

This account consists of the following:

	30 September 2012/September 30, 2012 (Sembilan bulan/Nine months) (Tidak diaudit/Unaudited)						
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>							<u>Cost</u>
Tanah	4.098.032	-	-	(2.728.838)	-	1.369.194	Land
Bangunan dan prasarana	24.132.599	2.194.568	-	(7.742.860)	-	18.584.307	Buildings and land improvements
Mesin	25.049.248	10.735.476	-	-	-	35.784.724	Machinery
Peralatan panel pengendali	49.723.848	396.454	(350.136)	(7.168.376)	-	42.601.790	Control panel equipment
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	25.790.350	38.462.803	-	702.295	-	64.955.448	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	6.015.455	684.491	(75.300)	(179.662)	(15)	6.444.969	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	11.066.348	341.154	(40.460)	(427.902)	(3.788)	10.935.352	Office and other equipment
Leasehold improvements	6.518.121	-	-	-	-	6.518.121	Leasehold improvements
Peralatan telekomunikasi	74.230	-	-	-	-	74.230	Telecommunication equipment
Pesawat terbang	14.004.200	-	(1.225.367)	-	-	12.778.833	Aircraft
Aset sewa guna usaha	569.857	12.329	(129.826)	12.243	(1.954)	462.649	Assets under finance lease
Aset dalam penyelesaian	3.504.109	213.943	(2.567.829)	(1.150.223)	-	-	Construction in progress
Jumlah Biaya	170.546.397	53.041.218	(4.388.918)	(18.683.323)	(5.757)	200.509.617	Total Cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>							<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	6.829.063	1.119.531	-	(2.345.041)	-	5.603.553	Buildings and land improvements
Mesin	12.597.327	1.484.160	-	-	-	14.081.487	Machinery
Peralatan panel pengendali	16.642.759	2.942.797	-	(2.145.166)	-	17.440.390	Control panel equipment
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	8.614.604	1.327.160	-	-	-	9.941.764	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	4.133.760	513.197	(52.811)	(212.131)	148	4.382.163	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.450.588	737.045	(140)	(304.707)	(3.148)	8.879.638	Office and other equipment
Leasehold improvements	6.067.639	155.105	-	-	-	6.222.744	Leasehold improvements
Peralatan telekomunikasi	41.239	-	-	-	-	41.239	Telecommunication equipment
Pesawat terbang	700.212	-	(700.212)	-	-	-	Aircraft
Aset sewa guna usaha	316.657	84.538	(60.973)	10.625	(4.788)	346.059	Assets under finance lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	64.393.848	8.363.533	(814.136)	4.996.420	(7.788)	66.939.037	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku Neto	106.152.549					133.570.580	Net Book Value

Reklasifikasi diatas termasuk aset tetap PT Medco Sarana Kalibaru, Entitas Anak, yang direklasifikasi menjadi aset tidak lancar tersedia untuk dijual dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2012.

The above reclassifications include the property and equipment of PT Medco Sarana Kalibaru, a Subsidiary, which were reclassified to non-current assets held for sale in the consolidated statement of financial position as of September 30, 2012.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

14. ASET TETAP - Neto (lanjutan)

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

31 Desember 2011/December 31, 2011
(Satu tahun/One year)

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Dampak Pelepasan Medco Power Indonesia/ Effect of Deconsolidation Saldo Akhir/ of Medco Power Indonesia	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan								Cost
Tanah	4.695.090	144.698	-	-	(4.743)	(737.013)	4.098.032	Land
Bangunan dan prasarana	26.240.040	43.610	-	76.476	(18.431)	(2.209.096)	24.132.599	Buildings and land improvements
Mesin	56.085.851	3.505.397	(1.737.842)	-	(209.263)	(32.594.895)	25.049.248	Machinery
Peralatan panel pengendali	43.486.371	24.893	-	397.109	(206.269)	6.021.744	49.723.848	Control panel equipment
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	22.076.106	6.753.712	(1.997.122)	-	(1.042.346)	-	25.790.350	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	4.672.743	2.770.066	(300.445)	-	(414.937)	(711.972)	6.015.455	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	13.513.269	1.133.908	(35.765)	-	(378.935)	(3.166.129)	11.066.348	Office and other equipment
Leasehold improvements	6.839.957	2.923	(613)	-	(2.721)	(321.425)	6.518.121	Leasehold improvements
Peralatan telekomunikasi	74.230	-	-	-	-	-	74.230	Telecommunication equipment
Pesawat terbang	-	14.004.200	-	-	-	-	14.004.200	Aircraft
Aset sewa guna usaha	18.500.000	569.857	(18.500.000)	-	-	-	569.857	Assets under finance lease
Aset dalam penyelesaian	2.053.036	2.543.969	-	(473.585)	(222.087)	(397.224)	3.504.109	Construction in progress
Jumlah Biaya	198.236.693	31.497.233	(22.571.787)	-	(2.499.732)	(34.116.010)	170.546.397	Total Cost
Akumulasi Penyusutan								Accumulated Depreciation
Bangunan dan prasarana	6.267.147	1.218.727	-	-	(8.501)	(648.310)	6.829.063	Buildings and land improvements
Mesin	22.852.386	628.533	(1.736.505)	-	(1.258.277)	(7.888.810)	12.597.327	Machinery
Peralatan panel pengendali	10.232.977	3.225.256	-	-	39.151	3.145.375	16.642.759	Control panel equipment
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	9.364.435	1.793.343	(1.814.876)	-	(728.298)	-	8.614.604	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	4.390.312	420.456	(222.020)	-	(77.144)	(377.844)	4.133.760	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.878.489	1.816.069	(26.808)	-	(319.915)	(1.897.247)	8.450.588	Office and other equipment
Leasehold improvements	6.007.769	289.364	(345)	-	(3.942)	(225.207)	6.067.639	Leasehold improvements
Peralatan telekomunikasi	41.239	-	-	-	-	-	41.239	Telecommunication equipment
Pesawat terbang	-	700.212	-	-	-	-	700.212	Aircraft
Aset sewa guna usaha	6.747.872	316.657	(6.747.872)	-	-	-	316.657	Assets under finance lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	74.782.626	10.408.617	(10.548.426)	-	(2.356.926)	(7.892.043)	64.393.848	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku Neto	123.454.067						106.152.549	Net Book Value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Allocation of depreciation expense is as follows:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 September/ September 30, 2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Beban pokok penjualan	4.869.712	4.974.053	Cost of sales
Beban usaha (Catatan 30)	3.493.821	2.664.681	Operating expenses (Note 30)
Jumlah	8.363.533	7.638.734	Total

PT Medco Sarana Kalibaru (MSK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB) dan PT Medco Ethanol Lampung (MEL) memiliki beberapa bidang tanah yang terletak masing-masing di Kalibaru, Cilincing, Jakarta, Pondok Indah, Jakarta dan Kampung Talang Jati, Kotabumi, Lampung, dengan Hak Guna Bangunan (HGB) untuk 20 tahun, yang masing-masing akan jatuh tempo di tahun 2012, 2019 dan 2025. Manajemen berkeyakinan bahwa sertifikat HGB tersebut dapat diperpanjang pada saat jatuh tempo.

PT Medco Sarana Kalibaru (MSK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB) and PT Medco Ethanol Lampung (MEL) own several pieces of land located in Kalibaru, Cilincing, Jakarta, Pondok Indah, Jakarta and Talang Jati Village, Kotabumi, Lampung, respectively with Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB) for 20 years until 2012, 2019 and 2025, respectively. Management believes that the HGB certificates can be extended upon their expiration.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

14. ASET TETAP - Neto (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian pada tahun 2011 sebagian besar merupakan konstruksi peralatan dan perlengkapan pengeboran dengan tingkat penyelesaian sebesar 95%, yang telah selesai pada tahun 2012 (2010: konstruksi peralatan dan perlengkapan pengeboran dengan tingkat penyelesaian sebesar 10% yang selesai pada tahun 2012).

Aset tetap sebesar AS\$50,5 juta pada tanggal 30 September 2012 dan AS\$56,1 juta pada tanggal 31 Desember 2011 digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh Entitas Anak (Catatan 22).

Seluruh persediaan dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$71 juta dan Rp54 miliar pada tanggal 30 September 2012, dan AS\$142 juta dan Rp153 miliar pada tanggal 31 Desember 2011. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

Perusahaan memiliki perjanjian sewa guna usaha dengan PT Airfast Indonesia (Airfast) atas sebuah pesawat terbang dengan jangka waktu sewa guna usaha selama 10 tahun [Catatan 42(c)(ii)]. Pada bulan Januari 2011, Fortico International Limited (sebelumnya dikenal sebagai Bawean Petroleum Limited), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menandatangani perjanjian jual beli pesawat dengan Magnate International Investment Pte Ltd untuk pembelian pesawat yang sebelumnya disewa dari Airfast dengan nilai sebesar AS\$14 juta. Dengan ditandatanganinya perjanjian tersebut, Grup merupakan pemilik dari pesawat terbang tersebut dan dicatat sebagai bagian dari aset tetap.

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

Construction in progress in 2011 mainly represents the construction of drilling rigs and equipment which were 95% completed. This project has been completed in 2012 (2010: construction of drilling rigs and equipment which were 10% completed and have been fully completed in 2012).

Property, plant and equipment amounting to US\$50.5 million as of September 30 2012 and US\$56.1 million as of December 31, 2011 are used as collateral to the loans obtained by the Subsidiaries (Note 22).

All inventories and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$71 million and Rp54 billion as of September 30, 2012, and US\$142 million and Rp153 billion as of December 31, 2011. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

The Company has a lease agreement with PT Airfast Indonesia (Airfast) for an aircraft with a lease term of 10 years [Note 42(c)(ii)]. In January 2011, Fortico International Limited (formerly known as Bawean Petroleum Limited), a wholly owned subsidiary of the Company, signed an aircraft sale and purchase agreement with Magnate International Investment Pte Ltd for the purchase of the aircraft which was previously leased from Airfast for a total value of US\$14 million. With the execution of the agreement, the Group became the owner of the aircraft which is now recorded as part of property, plant and equipment.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

14. ASET TETAP - Neto (lanjutan)

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 (Tidak Diaudit)/ <i>Nine months ended September 30, 2012 (Unaudited)</i>	Satu tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011/ <i>Year ended December 31, 2011</i>
Hasil pelepasan neto	52.568	917.447
Nilai buku neto	(61.733)	(271.232)
	(9.165)	646.215

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 30 September 2012, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap PT Medco Ethanol Lampung pada periode 2012 sebesar AS\$350.000.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal 31 Desember 2011.

Berdasarkan perbandingan dengan perusahaan lainnya dalam industri yang sama dan evaluasi teknis internal, Grup mengubah taksiran masa ekonomis atas peralatan dan perlengkapan pengeboran mulai tanggal 1 Januari 2011. Perubahan ini meningkatkan laba sebelum pajak konsolidasian sebesar AS\$1,7 juta di tahun 2011.

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

Disposals of property, plant, and equipment are as follows:

Based on the review of the individual property, plant and equipment values as of September 30, 2012, the Group recognized an impairment loss in 2012 on the fixed assets of PT Medco Ethanol Lampung amounting to US\$350,000.

Management believes that there is no impairment in the value of property, plant and equipment as of December 31, 2011.

Based on comparison with other companies in the same industry and internal technical assessment, the Group changed the estimated useful life of its drilling rigs starting on January 1, 2011. This change increased the consolidated income before tax by US\$1.7 million in 2011.

15. ASET MINYAK DAN GAS BUMI

a. Aset Eksplorasi dan Evaluasi

	Jumlah/Amount
Saldo akhir 31 Desember 2010	43.759.375
Penambahan	53.138.220
Transfer ke aset minyak dan gas bumi	(1.329.604)
Penurunan nilai dan sumur kering	(4.765.790)
Saldo akhir 31 Desember 2011	90.802.201
Penambahan	18.915.825
Transfer ke aset minyak dan gas bumi	-
Penurunan nilai dan sumur kering	(9.442.566)
Saldo akhir 30 September 2012 (tidak diaudit)	100.275.460

15. OIL AND GAS ASSETS

a. Exploration and Evaluation Assets

Ending balance, December 31, 2010
<i>Additions</i>
<i>Transfer to oil and gas properties</i>
<i>Impairment and dry hole</i>
Ending balance, December 31, 2011
<i>Additions</i>
<i>Transfer to oil and gas properties</i>
<i>Impairment and dry hole</i>
Ending balance, September 30, 2012 (unaudited)

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

15. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

15. OIL AND GAS ASSETS (continued)

b. Aset Minyak dan Gas Bumi - Neto

b. Oil and Gas Properties – Net

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

This account consists of the following:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	1.225.140.961	1.189.856.871	<i>Wells and related equipment and facilities</i>
Aset sewa guna usaha	15.302.380	15.302.380	<i>Asset under finance lease</i>
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	328.759.679	337.362.051	<i>Uncompleted wells, equipment and facilities</i>
<i>Operated acreage</i>	72.902.882	72.902.882	<i>Operated acreage</i>
Perlengkapan kantor	19.244.908	17.332.765	<i>Office equipment</i>
Kendaraan bermotor	1.067.734	1.067.734	<i>Vehicles</i>
Penyesuaian nilai wajar	56.478.420	56.478.420	<i>Fair value adjustments</i>
Jumlah	1.718.896.964	1.690.303.103	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan, deplesi, dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(977.328.968)	(929.355.949)	<i>Accumulated depreciation, depletion, and amortization and impairment reserves</i>
Nilai Buku Neto	741.567.996	760.947.154	Net Book Value

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah
sebagai berikut:

*The movements in oil and gas properties are as
follows:*

30 September 2012/September 30, 2012 (Sembilan bulan/Nine months) (Tidak diaudit/Unaudited)						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2011/ Beginning Balance December 31, 2011	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 30 September 2012/ Ending Balance September 30, 2012	Area of Interest
Blok A	Aceh	57.250.932	3.652.139	-	60.903.071	<i>Block A</i>
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	109.632.112	1.656.752	10.163.236	101.125.628	<i>Kampar/S.S. Extension</i>
Rimau	Sumatera	142.878.678	15.409.147	14.876.293	143.411.532	<i>Rimau</i>
Senoro Toili	Sulawesi	20.804.137	2.602.457	1.159.340	22.247.254	<i>Senoro Toili</i>
Lematang	Sumatera	116.626.020	-	6.510.844	110.115.176	<i>Lematang</i>
Tarakan	Kalimantan	17.630.931	257.270	1.770.979	16.117.222	<i>Tarakan</i>
Bawean	Jawa Timur/ East Java	57.401.654	1.222.811	5.757.660	52.866.805	<i>Bawean</i>
Simenggaris	Kalimantan	13.237.821	2.211.789	-	15.449.610	<i>Simenggaris</i>
Sembakung	Kalimantan	2.129.528	-	1.946.619	182.909	<i>Sembakung</i>
Main Pass	Amerika Serikat/ USA	39.639.937	907.180	898.115	39.649.002	<i>Main Pass</i>
East Cameron	Amerika Serikat/ USA	26.821.322	540.816	3.070.021	24.292.117	<i>East Cameron</i>
Area 47 Libya	Libya	155.070.593	137.077	-	155.207.670	<i>Area 47 Libya</i>
Yaman	Yaman/Yemen	1.823.489	-	1.823.489	-	<i>Yemen</i>
		760.947.154	28.597.438	47.976.596	741.567.996	

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

*See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.*

*The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

15. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

15. OIL AND GAS ASSETS (continued)

b. Aset Minyak dan Gas Bumi – Neto (lanjutan)

b. Oil and Gas Properties – Net (continued)

31 Desember 2011/December 31, 2011
(Satu tahun/One year)

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2010/ Beginning Balance December 31, 2010	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2011/ Ending Balance December 31, 2011	Area of Interest
Blok A	Aceh	55.719.355	1.531.577	-	57.250.932	Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	118.456.346	18.817.826	27.642.060	109.632.112	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	129.290.720	33.720.315	20.132.357	142.878.678	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	16.928.220	7.222.711	3.346.794	20.804.137	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	129.134.684	8.581.370	21.090.034	116.626.020	Lematang
Tarakan	Kalimantan	19.292.664	2.693.178	4.354.911	17.630.931	Tarakan
Bawean	Jawa Timur/ East Java	64.046.556	565.437	7.210.339	57.401.654	Bawean
Simenggaris	Kalimantan	1.398.852	11.838.969	-	13.237.821	Simenggaris
Sembakung	Kalimantan	7.441.572	10.150	5.322.194	2.129.528	Sembakung
Main Pass	Amerika Serikat/ USA	40.196.657	1.147.538	1.704.258	39.639.937	Main Pass
East Cameron	Amerika Serikat/ USA	31.217.215	1.208.820	5.604.713	26.821.322	East Cameron
Mustang	Amerika Serikat/ USA	10.461.815	-	10.461.815	-	Mustang
Brazos	Amerika Serikat/ USA	18.416.699	-	18.416.699	-	Brazos
Blok-blok lainnya di AS	Amerika Serikat/ USA	2.729.211	-	2.729.211	-	Other Blocks in the USA
Area 47 Libya	Libya	150.418.758	4.651.835	-	155.070.593	Area 47 Libya
Yaman	Yaman/Yemen	529.124	1.294.365	-	1.823.489	Yemen
Tunisia ¹⁾	Tunisia	19.958.244	966.866	20.925.110	-	Tunisia ¹⁾
		815.636.692	94.250.957	148.940.495	760.947.154	

¹⁾ Hak kepemilikan telah divestasi pada tahun 2011

¹⁾ Working interests were divested in 2011

c. Lain-lain

c. Others

Pada bulan September 2011, Perusahaan menjual kepemilikan sahamnya di Medco Tunisia Anaguid Limited ("Medco Anaguid") kepada OMV (Tunesien) Production GmbH ("OMV"). Terkait hal tersebut, Grup menghentikan pengakuan aset minyak dan gas bumi terkait dengan Medco Anaguid dari laporan keuangan konsolidasian dengan nilai buku neto sebesar AS\$20,9 juta (Catatan 41a).

In September 2011, the Company sold its equity ownership in Medco Tunisia Anaguid Limited ("Medco Anaguid") to OMV (Tunesien) Production GmbH ("OMV"). In this connection, the Group derecognized from its 2011 consolidated financial statements oil and gas properties associated with Medco Anaguid with net book value of US\$20.9 million (Note 41a).

Aset minyak dan gas bumi Medco US LLC dengan nilai buku sebesar AS\$99,2 juta pada tahun 2010 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank Entitas tersebut yang diperoleh dari Compass BBVA Bank. Entitas Anak telah melunasi pinjaman ini pada bulan Juli 2011 (Catatan 22).

The oil and gas property of Medco US LLC with a net book value of US\$99.2 million in 2010 was used as collateral for the loan obtained by this Subsidiary from Compass BBVA Bank. The subsidiary has fully settled this bank loan in July 2011 (Note 22).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

15. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tahun 2012, Grup merevisi taksiran cadangan terbukti (P1) di Blok-blok Kampar, South Sumatera Extension, Tarakan, Rimau, Senoro Toili, Lematang, Sembakung dan Bawean berdasarkan laporan Netherland, Sewell & Associates Inc. tertanggal 27 April 2012. Penyesuaian atas saldo taksiran cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$8,81 juta.

Pada periode 2012, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset minyak dan gas bumi PT Medco E&P Merangin sejumlah sekitar AS\$8,8 juta.

Berdasarkan penelaahan atas aset minyak dan gas secara individu pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan penurunan nilai lebih lanjut atas aset minyak dan gas.

Pada tanggal 30 September 2012, seluruh sumur, perlengkapan dan fasilitas terkait yang dimiliki Entitas Anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar AS\$1,561 juta.

15. OIL AND GAS ASSETS (continued)

c. Others (continued)

In 2012, the Group revised its proved reserves (P1) estimation in Kampar, South Sumatera Extension, Tarakan, Rimau, Senoro Toili, Lematang, Sembakung and Bawean Blocks, based on the reports of Netherland, Sewell & Associates Inc. dated April 27, 2012. As a result, depletion expense decreased by US\$8.81 million.

In 2012, the Group impaired the oil and gas assets relating to PT Medco E&P Merangin in the amount of about US\$8.8 million.

Based on the review of the individual oil and gas properties at the end of the period, the management is of the opinion that no further impairment in value of oil and gas properties is necessary.

As of September 30, 2012, all wells and related equipment and facilities of Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production activities were insured for US\$1.561 million.

16. ASET LAIN-LAIN

Aset lain-lain bagian lancar merupakan uang muka kepada pemasok.

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Tidak lancar		
Bonus penandatanganan kontrak – neto	10.500.000	12.750.000
Uang muka untuk pembelian/sewa	4.576.834	3.052.186
Setoran jaminan	2.596.772	1.402.736
Lain-lain	18.792.825	15.151.363
Jumlah	36.466.431	32.356.285

Bonus penandatanganan kontrak tersebut di atas terkait dengan perjanjian kontrak jasa dengan Oman Oil Company dan Petroleum Development Oman LLC (Catatan 41b).

16. OTHER ASSETS

Other assets-current consists of advance to supplier.

*Non-current
Signing bonuses - net
Advance payments for purchase/rental
Security deposits
Others*

Total

The signing bonuses above related to a service contract entered into with Oman Oil Company and Petroleum Development Oman LLC (Note 41b).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

16. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)

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

16. OTHER ASSETS (continued)

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

17. UTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

17. TRADE PAYABLES

This account consists of the following:

a. Berdasarkan Pemasok

a. By Supplier

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Pemasok dalam negeri	66.114.734	76.689.368	<i>Local suppliers</i>
Pemasok luar negeri	20.005.235	36.315.551	<i>Foreign suppliers</i>
Jumlah	86.119.969	113.004.919	Total

b. Berdasarkan Umur

b. By Aging Category

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Sampai dengan 1 bulan	54.757.406	92.454.782	<i>Up to 1 month</i>
1 - 3 bulan	16.537.022	11.634.657	<i>1 - 3 months</i>
3 - 6 bulan	8.701.186	1.352.056	<i>3 - 6 months</i>
6 bulan - 1 tahun	68.529	7.310.381	<i>6 months - 1 year</i>
Lebih dari 1 tahun	6.055.826	253.043	<i>More than 1 year</i>
Jumlah	86.119.969	113.004.919	Total

c. Berdasarkan Mata Uang

c. By Currency

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Dolar Amerika Serikat	77.311.513	105.970.584	<i>United States Dollar</i>
Rupiah	8.760.532	7.034.335	<i>Rupiah</i>
Lain-lain	47.924	-	<i>Others</i>
Jumlah	86.119.969	113.004.919	Total

Utang usaha baik dari pemasok lokal maupun luar negeri tidak dijamin dan secara umum mempunyai masa kredit 30 sampai dengan 60 hari.

Trade payables to both local and foreign suppliers are unsecured and generally have credit terms of 30 to 60 days.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

18. UTANG LAINNYA

a. Utang lain-lain

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Utang <i>overlifting</i>	29.446.473
Utang kepada Ventura Bersama BP	7.139.460 4.536.217
Utang asuransi Cityview Energy Corp Ltd	1.356.262 1.008.980
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$1.000.000)	6.229.669
Jumlah	49.717.061
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	36.268.729
Bagian jangka panjang	13.448.332

Utang *overlifting* kepada SKMIGAS terutama berkaitan dengan Blok Rimau, Blok Tomori, dan Blok Tarakan.

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

Utang kepada BP merupakan jumlah yang akan dibayar oleh PT Medco E&P Tomori Sulawesi, entitas anak, pada saat produksi Blok Senoro telah mencapai volume tertentu sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian.

Sebagaimana juga dijelaskan pada Catatan 14 dan 41c, pada bulan Januari 2011, Grup membeli pesawat tersebut (yang semula disewa dari Airfast).

b. Uang muka dari pelanggan

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)
<u>Pihak ketiga</u>	
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	16.132.785
PT Molindo Raya Industrial	2.074.846
Lain-lain	468.857
Jumlah	18.676.488
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	18.676.488
Bagian jangka panjang	-

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

18. OTHER LIABILITIES

a. Other payables

	31 Desember/ December 31, 2011	
27.826.121		Overlifting payable
6.588.174		Payables to Joint Ventures
4.536.217		BP
875.045		Insurance payable
1.008.980		Cityview Energy Corp Ltd
5.107.212		Others (each below US\$1,000,000)
45.941.749		Total
35.430.475		Current
10.511.274		Long-term

The *overlifting* payable to SKMIGAS primarily related to Rimau, Tomori, and Tarakan Blocks.

Payables to Joint Ventures represent payables for exploration and production activities related to certain non-Group operated joint ventures.

Payable to BP represents the amount to be paid by PT Medco E&P Tomori Sulawesi, a subsidiary, once the production from the Senoro Block has reached the volume stipulated in the agreement.

As explained in Notes 14 and 41c, in January 2011, the Group purchased the aircraft (which was previously leased from Airfast).

b. Advances from customers

	31 Desember/ December 31, 2011	
19.082.950		<u>Third parties</u>
-		PT Perusahaan Listrik
128.736		Negara (Persero)
		PT Molindo Raya Industrial
		Others
19.211.686		Total
19.211.686		Less portion due within one year
-		Long-term portion

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

19. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Perusahaan</u>		
Pajak penghasilan		
Pasal 4(2)	102.173	53.278
Pasal 15	13.090	16.136
Pasal 21	554.677	283.730
Pasal 23	194.823	191.748
Pasal 26	849.363	837.728
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	-	-
Sub-jumlah	1.714.126	1.382.620
<u>Entitas Anak</u>		
Pajak penghasilan (PPH) badan	21.597.654	31.048.246
Pajak penghasilan		
Pasal 4(2)	56.674	116.925
Pasal 15	19.583	44.965
Pasal 21	1.186.850	1.378.508
Pasal 22	750	133.898
Pasal 23	612.244	743.176
Pasal 25	12.162	4.320
Pasal 26	55.296	30.830
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	5.513.144	5.844.303
Denda pajak	120.276	841.358
Sub-jumlah	29.174.633	40.186.529
Jumlah	30.888.759	41.569.149

Surat Ketetapan Pajak

Berikut ini adalah status audit pajak dan surat ketetapan pajak yang signifikan dalam Grup:

a. Perusahaan

Untuk tahun pajak 2005, Pengadilan Pajak telah memutuskan menerima sebagian banding PPN sebesar Rp1,1 miliar dan menolak banding PPh Pasal 26. Kantor Pajak telah mengajukan Peninjauan Kembali kepada Mahkamah Agung atas sebagian keputusan Pengadilan Pajak mengenai sengketa PPN tahun 2005 sebesar Rp707 juta. Belum ada surat keputusan yang diterima dari Mahkamah Agung sampai saat ini.

Untuk tahun pajak 2007, Pengadilan Pajak telah memutuskan menolak banding PPN sebesar Rp11,1 miliar dan memutuskan menerima banding PPh badan sebesar AS\$65 juta untuk pengurang pajak. Perusahaan telah mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas sengketa PPN tahun 2007 yang ditolak oleh Pengadilan Pajak.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

19. TAXES PAYABLE

This account consists of:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	<u>Company</u>
			<i>Income tax</i>
			<i>Article 4(2)</i>
			<i>Article 15</i>
			<i>Article 21</i>
			<i>Article 23</i>
			<i>Article 26</i>
			<i>Value added tax (VAT)</i>
			<i>Sub-total</i>
			<u><i>Subsidiaries</i></u>
			<i>Corporate income tax</i>
			<i>Income tax</i>
			<i>Article 4(2)</i>
			<i>Article 15</i>
			<i>Article 21</i>
			<i>Article 22</i>
			<i>Article 23</i>
			<i>Article 25</i>
			<i>Article 26</i>
			<i>Value added tax (VAT)</i>
			<i>Tax penalties</i>
			<i>Sub-total</i>
			Total

Tax Assessments

Summarized below is the status of current significant tax audits and tax assessments within the Group:

a. The Company

For fiscal year 2005, the Tax Court has partially granted the VAT appeal for Rp1.1 billion and turned down the income tax Article 26 appeal. The Indonesian Tax Office (ITO) has filed to the Supreme Court a Reconsideration Request on the Tax Court Decision on the 2005 VAT dispute amounting to Rp707 million. No decision letter from the Supreme Court has yet been received to date.

For fiscal year 2007, the Tax Court has turned down VAT appeals amounting to Rp11.1 billion and accepted corporate income tax appeal amounting to US\$65 million for tax deductions. The Company has filed a Reconsideration Request to Supreme Court for the Tax Court Decision on the 2007 VAT.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

a. Perusahaan (lanjutan)

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2006, 2008, 2009 dan 2010 telah ditutup.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MEI untuk tahun pajak 2011 sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sampai dengan tahun pajak 2007 telah ditutup.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2008 telah selesai dilakukan. EPI saat ini dalam proses banding ke Pengadilan Pajak mengenai penolakan keberatan atas Surat Ketetapan Pajak (SKP) PPh badan sejumlah Rp5,9 miliar. Belum ada surat keputusan yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas EPI untuk tahun pajak 2009 telah selesai dilaksanakan dan EPI menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) PPh badan sebesar Rp3,1 miliar.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk PPN masa Januari sampai dengan Juni 2010 telah selesai dilakukan. EPI telah mengajukan keberatan kepada Kantor Pajak atas SKP PPN masa Januari sampai dengan Juni 2010 sebesar Rp1,7 miliar dan Kantor Pajak telah memutuskan menolak keberatan EPI tersebut. Atas keputusan Kantor Pajak tersebut, EPI akan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak.

Audit pajak untuk restitusi PPN masa Juli-Desember 2010 telah selesai dilakukan. EPI telah menerima SKPLB PPN tahun pajak 2010 sejumlah Rp3,5 miliar. EPI juga menerima SKPKB PPN masa Juli sampai November 2010 sejumlah Rp568 juta. EPI mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut dan belum ada surat keputusan diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas EPI untuk PPN masa Januari sampai dengan Juni 2011 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan yang diterima sampai saat ini.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

a. The Company (continued)

The tax audits by the ITO for fiscal years 2006, 2008, 2009 and 2010 have been closed.

The tax audit by the ITO on MEI for fiscal year 2011 is still on-going, and no assessment letter has been received to date.

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

The tax audit by the ITO for up to fiscal year 2007 has been closed.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2008 has been completed. EPI is in the appeal process to the Tax Court for its objection to the tax assessments which were turned down by the ITO amounting to Rp5.9 billion for corporate income tax. No decision letter from the Tax Court has been received to date.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2009 has been completed and EPI received tax overpayment letter amounting to Rp3.1 billion for corporate income tax.

The tax audit by the ITO for VAT for the period January to June 2010 has been completed. EPI has filed objection to the ITO tax assessment on VAT for the period January to June 2010 amounting to Rp1.7 billion and the ITO has turned down EPI's objection. On the ITO decision, EPI will file an appeal to the Tax Court.

The tax audit by the ITO for restitution of VAT for the period July up to December 2010 has been completed. EPI received tax letter for the overpayment of VAT for fiscal year 2010 amounting to Rp3.5 billion. EPI also received tax assessment letter for underpayment of VAT for the period July up to November 2010 amounting to Rp568 million. EPI filed objection letter to the ITO on the VAT assessment and no decision letter has been received to date.

The tax audit by the ITO on EPI for VAT for the period from January to June 2011 is still on-going and no tax assessment letter has been received to date.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) dan entitas anaknya

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MDI untuk tahun pajak 2009 telah ditutup. MDI menerima SKPLB PPh Badan sebesar Rp478 juta.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas PT Medco LPG Kaji (MLK) untuk tahun pajak 2010 dan sebelum tahun 2008 telah ditutup.

Untuk tahun pajak 2008, Kantor Pajak telah menolak keberatan MLK atas PPh Badan sebesar Rp8,7 miliar. Atas keputusan keberatan ini MLK mengajukan banding ke Pengadilan Pajak. Belum ada surat keputusan yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MLK untuk tahun pajak 2009 telah selesai dilaksanakan. MLK telah menerima SKPLB PPh Badan sebesar Rp849 juta. MLK menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) PPN sebesar Rp7,6 juta. MLK mengajukan keberatan kepada Kantor Pajak atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) PPN tersebut dan Kantor Pajak telah memutuskan menerima sebagian keberatan MLK sebesar Rp1,9 juta. Atas sebagian keberatan sebesar Rp5,7 juta yang ditolak oleh Kantor Pajak, MLK mengajukan banding ke Pengadilan Pajak.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MLK untuk tahun pajak 2010 telah selesai dilaksanakan dan MLK telah mendapatkan SKPLB PPh Badan sebesar Rp589 juta pada tanggal 7 Agustus 2012.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas PT Medco Sarana Kalibaru (MSK) sampai dengan tahun pajak 2009 telah ditutup.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) and its subsidiaries

The tax audit by the ITO on MDI for fiscal year 2009 has been closed. MDI received tax overpayment letter for corporate income tax amounting to Rp478 million.

The tax audits by the ITO on PT Medco LPG Kaji (MLK) for fiscal years 2010 and prior to 2008 have been closed.

For fiscal year 2008, the ITO has turned down MLK's objection on the corporate income tax assessments amounting to Rp8.7 billion. MLK filed an appeal to the Tax Court. No decision letter has been received to date.

For fiscal year 2009, the tax audit by the ITO has been completed. MLK received tax overpayment letter on corporate income tax amounting to Rp849 million. MLK received tax underpayment assessment on VAT amounting to Rp7.6 million. MLK filed objection letters to ITO on VAT assessments letter and the ITO has partially granted MLK's objection amounting to Rp1.9 million. On the remaining amount of the objection amounting to Rp5.7 million which was turned down by the ITO, MLK filed an appeal to the Tax Court.

For fiscal year 2010, the tax audit by the ITO has been completed. MLK received tax overpayment letter on corporate income tax amounting to Rp589 million on August 7, 2012.

The tax audits by the ITO on PT Medco Sarana Kalibaru (MSK) for up to fiscal year 2009 have been closed.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) dan entitas anaknya (lanjutan)

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MSK untuk tahun pajak 2010 sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas pengajuan restitusi PPN oleh MSK untuk periode Januari sampai dengan Desember 2011 sebesar Rp59 miliar sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas PT Medco Methanol Bunyu (MMB) sampai tahun pajak 2008 telah ditutup.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MMB untuk tahun pajak 2009 telah selesai dilaksanakan. MMB telah menerima SKPLB PPh Badan sejumlah Rp11,2 miliar, SKPKB PPh Pasal 23 sebesar Rp3,1 miliar dan SKPKB PPN masa Januari, Februari, Maret, April, Oktober dan November 2009 sejumlah Rp3,4 miliar. MMB mengajukan keberatan ke Kantor Pajak atas SKP kurang bayar. Belum ada surat keputusan keberatan yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MMB untuk PPN periode Januari sampai dengan Desember 2010 telah selesai dilaksanakan. MMB telah menerima SKPLB PPh Badan sejumlah Rp2,5 miliar. MMB juga telah menerima SKPLB PPN Masa Desember 2010 sejumlah Rp9,3 miliar.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas PT Medco Ethanol Lampung ("MEL") untuk tahun pajak 2008 dan 2009 telah selesai dilaksanakan. MEL telah menerima SKPLB PPh Badan sejumlah Rp71 juta untuk tahun 2009.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) and its subsidiaries (continued)

The tax audit by the ITO on MSK for fiscal year 2010 is still on-going, and no assessment letter has been received to date.

The tax audit by the ITO on VAT refund of MSK for the period from January to December 2011 amounting to Rp59 billion is still on-going, and no assessment letter has been received to date.

The tax audits by the ITO on PT Medco Methanol Bunyu (MMB) for up to fiscal years 2008 has been closed.

The tax audit by the ITO on MMB for fiscal year 2009 has been completed. MMB received tax overpayment letter for corporate income tax amounting to Rp11.2 billion, tax assessment letters for underpayment of income tax article 23 amounting to Rp3.1 billion and underpayment of VAT for the months of January, February, March, April, October and November 2009 amounting to Rp3.4 billion. MMB filed objection letters to the ITO for the tax assessments. No decision letter has been received to date.

The VAT audits by the ITO on MMB for the period from January to December 2010 have been completed. MMB received tax overpayment letter for corporate income tax amounting to Rp2.5 billion. MMB received VAT overpayment letter for the period December 2010 amounting to Rp9.3 billion.

The tax audits by the ITO on PT Medco Ethanol Lampung ("MEL") for fiscal years 2008 and 2009 have been completed. MEL received tax overpayment letter for corporate income tax amounting to Rp71 million for the year 2009.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) dan entitas anaknya (lanjutan)

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas MEL untuk tahun pajak 2010 sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak atas PT Usaha Tani Sejahtera ("UTS") untuk tahun pajak 2007, 2008 dan 2009 sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

d. PT Medco E&P Lematang (MEPL)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2006 sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2008 telah selesai dilaksanakan. Atas pengajuan banding ke Pengadilan Pajak mengenai penolakan permohonan penghapusan sanksi administrasi dalam Surat Tagihan Pajak PPN sebesar Rp640 juta, Pengadilan Pajak telah memutuskan menolak banding MEPL.

e. PT Medco E&P Tarakan (MEPT)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2005, 2006, 2007 dan 2009 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2008 telah selesai dilaksanakan. MEPT menerima SKPKB PPN sebesar Rp418 juta yang telah dibayar pada tanggal 7 Februari 2011 dan mengajukan banding atas SKPKB tersebut. Pada tanggal 3 Januari 2012 dan 1 Februari 2012, MEPT telah melakukan pencabutan banding ke Pengadilan Pajak.

f. PT Medco Energi Nusantara

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2005, 2006, 2007 dan 2008 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) and its subsidiaries (continued)

The tax audit by the ITO on MEL for fiscal year 2010 is still on-going, and no assessment letter has been received to date.

The tax audit by the ITO on PT Usaha Tani Sejahtera ("UTS") for fiscal years 2007, 2008 and 2009 is still on-going, and no assessment letter has been received to date.

d. PT Medco E&P Lematang (MEPL)

The tax audit by the ITO for fiscal year 2006 is still on-going, and no assessment letter has been received to date.

The tax audit by ITO for fiscal year 2008 has been completed. On the appeal to the Tax Court for administrative sanction abolition on the VAT Collection Letters which was turned down by the ITO amounting to Rp640 million, the Tax Court has turned down MEPL's appeal.

e. PT Medco E&P Tarakan (MEPT)

The tax audits by the ITO for fiscal years 2005, 2006, 2007 and 2009 are still on-going, and no assessment letter has been received to date.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2008 has been completed. MEPT received underpayment of VAT assessment amounting to Rp418 million which was paid on February 7, 2011. On January 3, 2012 and February 1, 2012, MEPT has withdrawn the appeal from the Tax Court.

f. PT Medco Energi Nusantara

The tax audits by the ITO for the fiscal years 2005, 2006, 2007 and 2008 are still on-going and no assessment letter has been received to date.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

g. PT Medco E&P Kalimantan (MEPK)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2006 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

h. PT Medco E&P Rimau (MEPR)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2005, 2006, 2007 dan 2009 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak 2008 telah selesai dilakukan. MEPR menerima SKPKB PPN sebesar Rp1,5 miliar yang telah dibayar pada tanggal 7 Februari 2011 dan mengajukan banding atas SKPKB tersebut. Pada tanggal 3 Januari 2012 dan 1 Februari 2012, MEPR telah melakukan pencabutan banding ke Pengadilan Pajak.

Audit pajak oleh Kantor Pajak 2009 telah selesai dilakukan. MEPR menerima SKPKB PPh Pasal 21, PPh Pasal 23 dan PPh Final Pasal 4 ayat (2) masing-masing sebesar sebesar Rp5,1 miliar, Rp703 juta, dan Rp2,7 miliar. MEPR akan mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut.

i. PT Medco E&P Malaka (MEPM)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2008 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

j. PT Medco E&P Indonesia (MEPI)

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2009 telah selesai dilakukan. MEPI telah menerima SKPKB PPh 26 dan Surat Tagihan Pajak (STP) atas sanksi administrasi PPN dari Kantor Pajak untuk tahun pajak 2009, masing-masing sebesar Rp17,4 juta dan Rp1,3 miliar yang telah dibayar pada tanggal 23 Februari 2012.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

g. PT Medco E&P Kalimantan (MEPK)

The tax audit by the ITO for the fiscal year 2006 is still on-going and no assessment letter has been received to date.

h. PT Medco E&P Rimau (MEPR)

The tax audits by the ITO for fiscal years 2005, 2006, 2007 and 2009 are still on-going and no assessment letter has been received to date.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2008 has been completed. MEPR received underpayment of VAT assessment amounting to Rp1.5 billion which was paid on February 7, 2011. On January 3, 2012 and February 1, 2012, MEPR has revoked its appeal on the VAT assessment.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2009 has been completed. MEPR received underpayment of Income Tax Article 21 assessment, Income Tax Article 23 and Final Income Tax Article 4 (2) amounting to Rp5.1 billion, Rp703 million and Rp2.7 billion respectively. MEPR will file an objection on the tax assessments.

i. PT Medco E&P Malaka (MEPM)

The tax audit by the ITO for fiscal year 2008 is still on-going and no assessment letter has been received to date.

j. PT Medco E&P Indonesia (MEPI)

The tax audit by the ITO for fiscal year 2009 has been completed. MEPI has received assessment letter for the underpayment of Income Tax article 26 and Tax Collection Letter (STP) on VAT administrative sanction from the Tax Office for fiscal year 2009, amounting to Rp17.4 million and Rp1.3 billion, respectively, which were paid on February 23, 2012.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

k. Exspan Aircenda Inc (EAS) dan Exspan Airlimau Inc (EAL)

Audit pajak oleh Kantor Pajak Amerika Serikat (Kantor Pajak AS) atas EAS dan EAL belum secara resmi ditutup namun telah selesai dilaksanakan pada bulan Agustus 2008 untuk tahun pajak 2004 dan pada bulan Januari 2009, untuk tahun pajak 2005, 2006 dan 2007. Sampai saat ini, Kantor Pajak AS belum mengeluarkan hasil atas audit tersebut.

Kantor Pajak Indonesia sedang melakukan audit pajak atas Bentuk Usaha Tetap (BUT) dari EAS dan EAL untuk tahun pajak 2005 dan 2006, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterbitkan oleh Kantor Pajak sampai saat ini.

l. Exspan Cumi-Cumi dan Medco Lematang Ltd

Exspan Cumi-Cumi Inc (ECCI) dan Medco Lematang Ltd (MLL), entitas anak, menerima Surat Ketetapan Pajak (SKP) sejumlah Rp17,4 miliar pada tahun 2002, mengenai kekurangan pembayaran Pajak Pertambahan Nilai (PPN) untuk tahun-tahun sebelum akuisisi hak kepemilikan blok di bawah operator terdahulu masing-masing PSC. ECCI telah menyerahkan kembali PSC-nya ke Pemerintah Indonesia.

Perjanjian Jual dan Beli dengan masing-masing pemilik terdahulu dari hak kepemilikan PSC menetapkan bahwa kewajiban yang timbul sebelum akuisisi oleh ECCI dan MLL, tetap menjadi tanggung jawab dari pemilik terdahulu. Oleh karena itu, tidak ada pembayaran ataupun provisi yang dibuat atas ketetapan-ketetapan tersebut oleh ECCI dan MLL.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

k. Exspan Aircenda Inc (EAS) and Exspan Airlimau Inc (EAL)

The tax audits by the Internal Revenue Service of the United States (IRS) on EAS and EAL have not been officially closed but have been completed in August 2008 for fiscal year 2004, and in January 2009 for fiscal years 2005, 2006 and 2007. To date, the IRS has not issued the results of such audits.

The ITO is still conducting tax audits on the Permanent Establishments (PE) of EAS and EAL for the fiscal years 2005 and 2006, and no assessment letter has been received to date.

l. Exspan Cumi-Cumi and Medco Lematang Ltd

Exspan Cumi-Cumi Inc (ECCI) and Medco Lematang Ltd (MLL), subsidiaries, received tax assessments totaling Rp17.4 billion in 2002 for the underpayment of Value Added Tax (VAT) for years prior to the acquisition of these working interests from the previous operators of the respective PSCs. Subsequently, ECCI has relinquished the PSC to the Government of Indonesia.

The Sales and Purchase Agreements with the respective previous PSC working interest owners provided that liabilities incurred prior to acquisition by ECCI and MLL remain the responsibility of the former owners. Accordingly, no provision or payment has been made by ECCI and MLL for these assessments.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

19. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

**I. Exspan Cumi-Cumi dan Medco Lematang Ltd
(lanjutan)**

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Perusahaan dan Entitas Anak menghitung, menetapkan dan membayar jumlah pajak yang terutang secara *self-assessment*. Surat pelaporan pajak konsolidasian tidak diperkenankan dalam peraturan perpajakan Indonesia. Kantor Pajak hanya dapat menetapkan dan mengubah kewajiban perpajakan tahun 2007 dan sebelumnya paling lama pada tahun 2013. Sejak 1 Januari 2008, kadaluwarsa penetapan pajak tersebut telah diubah menjadi 5 tahun dari yang sebelumnya 10 tahun. Manajemen berkeyakinan Grup telah menaati ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia.

Untuk yurisdiksi pajak lainnya, manajemen juga secara substansi berkeyakinan bahwa Grup telah menaati ketentuan perundang-undangan perpajakan yang berlaku dalam hal pelaporan pajak.

19. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

**I. Exspan Cumi-Cumi and Medco Lematang Ltd
(continued)**

Under the taxation laws of Indonesia, the Company and Subsidiaries compute, determine and pay their tax liabilities on the basis of self-assessment. Consolidated tax returns are prohibited under the Indonesia taxation laws. The ITO may assess or amend taxes for 2007 tax obligation and prior years not later than 2013. Starting January 1, 2008, the statute of limitation for tax assessment is amended to 5 years which was previously 10 years. Management believes the Group has fully complied with the tax requirements in Indonesia.

For other tax jurisdictions, management also believes the Group has substantially complied with the applicable laws in regard to tax reporting requirements.

**20. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN
PROVISI LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Sewa	9.683.806	13.996.666
Beban operasional lainnya	8.920.305	10.094.023
Ventura Bersama	6.642.448	13.085.259
Perbaikan dan pemeliharaan aset tetap	5.645.865	5.644.209
Imbalan kerja (Catatan 36b)	5.388.960	217.708
Bunga	4.966.475	4.586.775
Kontrak jasa	2.069.118	16.135.762
Tenaga kerja	884.814	1.604.083
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$500.000)	3.919.193	2.369.686
Jumlah	48.120.984	67.734.171

20. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS

This account consists of:

Rentals
Other operating expenses
Joint ventures
Repairs and maintenance of property, plant and equipment
Employee benefits (Note 36b)
Interest
Contract services
Labor supply
Others (each below US\$500,000)

Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF

21. DERIVATIVES

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	30 September 2012/September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)			31 Desember 2011/December 31, 2011		
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)
Perusahaan/Company							
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	8.673.021	(8.673.021)	-	-	-
Standard Chartered	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	8.724.629	(8.724.629)	-	-	-
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	1.405.827	(1.405.827)	-	-	-
PT ANZ Panin Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	(1.107.441)	2.844.957	-	(260.324)
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	557.963	644.307	-	1.202.270	(1.202.270)
Morgan Stanley & Co International PLC	Kontrak transaksi forward non-deliverable/ Capped non-deliverable forward	9.546	7.509	2.037	-	-	-
PT ANZ Panin Bank	Kontrak pertukaran forward/ Forward exchange contract	-	-	-	-	-	(256.320)
JPMorgan Chase, NA	Kontrak pertukaran forward/ Forward exchange contract	-	163.690	(163.690)	-	-	(158.835)
Standard Chartered Bank	Kontrak pertukaran forward/ Forward exchange contract	-	32.013	(32.013)	-	-	-
Morgan Stanley & Co International PLC	Kontrak transaksi forward non-deliverable/ Non - deliverable forward transaction	-	54.690	(54.690)	-	-	345.721
Jumlah/Total		9.546	19.619.342	(19.514.967)	2.844.957	1.202.270	(1.532.028)
Pendapatan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income		-	-	17.047.290	-	-	-
Jumlah/Total		9.546	19.619.342	(2.467.677)	2.844.957	1.202.270	(1.532.028)
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun/ Less current portion		9.546	257.902		2.844.957	-	
Bagian jangka panjang/ Long-term portion		-	19.361.440		-	1.202.270	

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF (lanjutan)

Grup melakukan transaksi *swap* tingkat bunga atas mata uang silang, *swap* mata uang silang dan kontrak *forward* mata uang asing sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola risiko atas tingkat bunga dan mata uang asing. Seluruh kontrak yang dilakukan Grup mempunyai kewajiban yang mendasari.

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

21. DERIVATIVES (continued)

The Group entered into cross-currency interest rate swaps, cross-currency swaps, and foreign currency forward contracts as hedging instruments to manage its interest rate and foreign exchange currency risks. All contracts entered into by the Group have underlying obligations.

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

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/ Notional amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/ In IDR			
Perusahaan/ Company						
Bank of Tokyo Mitsubishi – UFJ	Perjanjian swap atas mata uang silang/cross- currency swap	15.000.000	143.100.000.000	10 September 2012 / September 10, 2012	16 Juni 2014 / June 16, 2014	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 14,25% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 9,20% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 17 Maret, 17 Juni, 17 September dan 17 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan. <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 14.25% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 9.20% per annum on the US Dollar notional amount every March 17, June 17, September 17 and December 17. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.</i>
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/cross- currency swap	41.731.872	400.000.000.000	27 September 2012/ September 27, 2012	24 September 2015/ September 24, 2015	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 9,00% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 4,22% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 25 Maret, 25 Juni, 25 September dan 25 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan. <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 9.00% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 4.22% per annum on the US Dollar notional amount every March 25, June 25, September 25 and December 25. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF (lanjutan)

21. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/ Notional amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/ In IDR			
Perusahaan/ Company						
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/cross- currency swap	52.164.840	500.000.000.000	27 September 2012/ September 27, 2012	24 September 2015/ September 24, 2015	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 9,00% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 4,22% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 25 Maret, 25 Juni, 25 September dan 25 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan. <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 9.00% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 4.22% per annum on the US Dollar notional amount every March 25, June 25, September 25 and December 25. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.</i>
Bank of Tokyo Mitsubishi – UFJ	Perjanjian swap atas mata uang silang/cross- currency swap	52.164.840	500.000.000.000	27 September 2012/ September 27, 2012	24 September 2015/ September 24, 2015	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 9,00% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 4,22% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 25 Maret, 25 Juni, 25 September dan 25 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan. <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 9.00% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 4.22% per annum on the US Dollar notional amount every March 25, June 25, September 25 and December 25. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF (lanjutan)

21. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/ Notional amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/ In IDR			
Perusahaan/ Company						
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/cross- currency swap	78.947.368	750.000.000.000	19 Juni 2012/ June 19, 2012	19 Juni 2017/ June 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 8,75% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 4,85% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan./ <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 8.75% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 4.85% per annum on the US Dollar notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/cross- currency swap	78.947.368	750.000.000.000	19 Juni 2012/ June 19, 2012	19 Juni 2017/ June 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 8,75% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 4,85% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan./ <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 8.75% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 4.85% per annum on the US Dollar notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF (lanjutan)

21. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/ Notional amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/ In IDR			
Perusahaan/ Company						
PT ANZ Panin Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	20.000.000	202.400.000.000	8 September 2009/ September 8, 2009	15 Juni 2012/ June 15, 2012 Telah diselesaikan pada bulan Juni 2012/ Settled in June 2012	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 13,375% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 6,00% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah. The Company shall receive a fixed interest rate of 13.375% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 6.00% per annum on the US Dollar notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount.
Morgan Stanley & Co International PLC, Singapura/ Singapore	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	35.000.000	323.750.000.000	17 dan 26 Januari 2011/ January 17 and 26, 2011	17 Juni 2014/ June 17, 2014	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 14,25% per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 10,35% dan 10,75% per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 17 Maret, 17 Juni, 17 September dan 17 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah dengan kondisi yang telah ditetapkan. The Company shall receive a fixed interest rate of 14.25% per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 10.35% and 10.75% per annum on the US Dollar notional amount every March 17, June 17, September 17 and December 17. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar notional amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount with condition applied.
JPMorgan Chase, NA	Kontrak transaksi forward non-deliverable/ Non-deliverable forward transaction	4.800.000	44.718.660.000	6 Maret 2012/ March 6, 2012	28 Desember 2012/ December 28, 2012	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF (lanjutan)

21. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/ Notional amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/ In IDR			
Perusahaan/ Company						
Morgan Stanley & Co. International PLC	Kontrak transaksi forward non-deliverable capped/ Capped non-deliverable forward transaction	1.200.000	11.670.000.000	25 Mei 2012/ May 25, 2012	26 Desember 2012/ December 26, 2012	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah
Morgan Stanley & Co. International PLC	Kontrak transaksi forward non-deliverable capped/ Capped non-deliverable forward transaction	1.500.000	14.400.000.000	23 Mei 2012/ May 23, 2012	28 Desember 2012/ December 28, 2012	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah
Standard Chartered Bank	Transaksi valuta asing/ Foreign exchange transaction	1.500.000	14.162.000.000	14 Maret 2012/ March 14, 2012	20 Desember 2012/ December 20, 2012	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah
Morgan Stanley & Co. International PLC	Kontrak transaksi forward non-deliverable/ Non-deliverable forward transaction	3.250.000	30.355.000.000	9 Mei 2012/ May 9, 2012	28 Desember 2012/ December 28, 2012	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah
PT ANZ Panin Bank	Kontrak pertukaran forward/ Forward exchange contract	24.000.000	221.035.500.000	15 September 2010/ September 15, 2010	15 Agustus 2011/ August 15, 2011 Telah diselesaikan pada bulan Agustus 2011/ Settled in August 2011	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah
Morgan Stanley & Co. International PLC	Kontrak transaksi forward non-deliverable/ Non-deliverable forward transaction	24.000.000	219.504.000.000	15 September 2010/ September 15, 2010	15 Agustus 2011/ August 15, 2011 Telah diselesaikan pada bulan Agustus 2011/ Settled in August 2011	Jual Rupiah/ Beli Dolar Sell Rupiah/ Purchase Dollar

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

21. DERIVATIF (lanjutan)

21. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai <i>Notional/</i> <i>Notional amount</i>		Tanggal pertukaran awal/ <i>Initial</i> exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ <i>Final</i> exchange date	Syarat/ <i>Terms and Conditions</i>
		Dalam AS\$/ <i>In US\$</i>	Dalam IDR/ <i>In IDR</i>			
Perusahaan/ Company						
JPMorgan Chase, NA	Kontrak pertukaran mata uang asing/ Foreign exchange contract	23.000.000	215.371.000.000	15 Juni 2010/ June 15, 2010	15 Desember 2011/ December 15, 2011 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2011/ Settled in December 2011	Jual Dolar/ Beli Rupiah Sell Dollar/ Purchase Rupiah

22. PINJAMAN BANK

22. BANK LOANS

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Pinjaman Bank Jangka Pendek	60.603.302	121.399.984	Short-Term Bank Loans
Pinjaman Bank Jangka Panjang bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	188.386.756	291.675.148	Long-Term Bank Loans Current portion
	248.990.058	413.075.132	
Pinjaman Bank Jangka Panjang bagian pinjaman jangka panjang	657.883.895	466.382.311	Long-Term Bank Loans Long-term portion
Jumlah	906.873.953	879.457.443	Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

22. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank

a. Bank Loans

30 September 2012/September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)				
Kreditur	Jumlah/ Total	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS				US Dollar
Pihak ketiga				Third parties
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	370.000.000	175.000.000	195.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	165.000.000	50.000.000	115.000.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Pinjaman sindikasi dari				Syndicated loan from
PT Bank Central Asia Tbk,				PT Bank Central Asia Tbk,
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk,				PT Bank Mandiri
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	35.133.333	12.400.000	22.733.333	(Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	19.671.077	283.050	19.388.027	(Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	10.000.000	10.000.000	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (sebelumnya PT Bank Ekspor Indonesia (Persero))	611.704	611.704	-	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.611.973	-	4.611.973	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	110.000.000	-	110.000.000	(formerly PT Bank Ekspor Indonesia (Persero))
PT Bank DKI	25.000.000	-	25.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	20.000.000	-	20.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Sub-jumlah	760.028.087	248.294.754	511.733.333	PT Bank DKI
Rupiah				Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ
Pihak berelasi				Sub-total
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk (Dalam mata uang asli) 2012: Rp5,9 miliar	603.302	603.302		Rupiah/IDR
Pihak ketiga				Related party
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli) 2012: Rp1,4 triliun	146.015.853	-	146.015.853	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli) 2012: Rp2,2 miliar	226.711	92.002	134.709	(In original currency) 2012: Rp1.4 trillion
Sub-jumlah	146.845.866	695.304	146.150.562	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	906.873.953	248.990.058	657.883.895	(In original currency) 2012: Rp2.2 billion
				Sub-total
				Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

22. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

31 Desember 2011/December 31, 2011

Kreditur	Jumlah/ Total	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS				US Dollar
Pihak ketiga				Third parties
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	305.000.000	175.000.000	130.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	299.943.662	149.943.662	150.000.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Pinjaman sindikasi dari PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	43.400.000	12.400.000	31.000.000	Syndicated loan from PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	3.413.939	3.413.939	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	10.000.000	10.000.000	-	PT Bank ICBC Indonesia
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (sebelumnya PT Bank Ekspor Indonesia (Persero))	32.299.858	31.917.547	382.311	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (formerly PT Bank Ekspor Indonesia (Persero))
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	110.000.000	-	110.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank DKI	25.000.000	-	25.000.000	PT Bank DKI
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	20.000.000	-	20.000.000	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ
Sub-jumlah	849.057.459	382.675.148	466.382.311	Sub-total
Rupiah				Rupiah/IDR
Pihak berelasi				Related party
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk (Dalam mata uang asli) 2011: Rp5,9 miliar	654.743	654.743	-	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk (In original currency) 2011: Rp5.9 billion
Pihak ketiga				Third parties
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli) 2011: Rp206,7 miliar	22.798.448	22.798.448	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (In original currency) 2011: Rp206.7 billion
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli) 2011: Rp62 miliar	6.946.793	6.946.793	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (In original currency) 2011: Rp62 billion
Sub-jumlah	30.399.984	30.399.984	-	Sub-total
Jumlah	879.457.443	413.075.132	466.382.311	Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Informasi mengenai tanggal efektif pinjaman dan jadwal pelunasan pinjaman bank adalah sebagai berikut:

22. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Information relating to bank loans effectivity date and repayment schedule is as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/Company			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit Facility	Maret 2012/ March 2012	Maret 2013/ March 2013	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Investasi/ Investment Credit Facility	Desember 2007/ December 2007	Desember 2012/ December 2012	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus/ Special Transaction Credit Facility	April 2011/ April 2011	April 2016/ April 2016	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus/ Special Transaction Credit Facility	September 2011/ September 2011	September 2016/ September 2016	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk			
Fasilitas Pendanaan Umum/ General Corporate Facility	Juni 2010/ June 2010	Juni 2013/ June 2013	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Juli 2007/ July 2007	Juli 2012 Telah dibayar pada bulan Februari 2011/ July 2012 Fully paid in February 2011	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Juli 2007/ July 2007	Telah dibayar pada bulan Juli 2012/ Fully paid in July 2012	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Februari 2011/ February 2011	Telah dibayar pada bulan Juli 2012/ Fully paid in July 2012	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Revolving Working Capital Loan Facility	Juli 2011/ July 2011	Juli 2016/ July 2016	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2012/ September 2012	September 2015/ September 2015	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ The loan facility is unsecured.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan (lanjutan)/ Company (continued)			
PT Bank DKI Fasilitas Kredit Transaksi Khusus/ <i>Special Transaction Credit Facility</i>	Mei 2011/ May 2011	Juni 2014/ June 2014	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The loan facility is unsecured.</i>
PT Bank ICBC Indonesia Fasilitas Pinjaman Tetap atas Permintaan/ <i>Fixed Loan on Demand</i>	Februari 2012/ February 2012	Februari 2013/ February 2013	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The loan facility is unsecured.</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Kredit <i>Standby Loan</i> / <i>Standby Loan</i>	Juni 2011/ June 2011	Juni 2016/ June 2016	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The loan facility is unsecured.</i>
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Fasilitas Kredit <i>Standby Loan</i> / <i>Standby Loan Credit Facility</i>	Mei 2011/ May 2011	Mei 2016/ May 2016	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The loan facility is unsecured.</i>
PT Medco Power Indonesia			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pendanaan Akuisisi/ <i>Acquisition Financing</i>	Juni 2010/ June 2010	Telah dibayar penuh pada bulan Juni 2012/ <i>Fully paid in June 2012</i> 69 cicilan bulanan (2011- 2018)/ <i>69 monthly installments (2011-2018)</i>	Dijamin dengan hak tanggungan atas tanah dan bangunan (termasuk mesin-mesin dan peralatan pabrik Elnusa Prima Elektrika dan Multidaya Prima Elektrindo (MPE)), fidusia atas piutang debitur, klaim asuransi dan gadai atas rekening bank dan saham./ <i>Collateralized by mortgage security over land and buildings thereon (including the machinery and plant equipment of Elnusa Prima Elektrika and Multidaya Prima Elektrindo (MPE)), fiduciary right over the accounts receivable of the debtor, insurance proceeds, and pledge over bank accounts and shares.</i>
PT Mitra Energi Batam (MEB)			
PT Bank Central Asia Tbk Fasilitas Kredit Konsumsi/ <i>Consumer Credit Facility</i>	Agustus 2008/ August 2008	Cicilan bulanan (2008-2012)/ <i>Monthly installments (2008-2012)</i> Telah dibayar penuh pada bulan Juni 2011/ <i>Fully paid in June 2011</i>	Dijamin dengan kendaraan operasional (Catatan 14)./ <i>Collateralized by the motor vehicle (Note 14).</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Investasi/ <i>Investment Credit Facility</i>	Desember 2010/ December 2010	27 cicilan bulanan (2011- 2014)/ <i>27 monthly installments (2011-2014)</i>	Dijamin dengan seluruh aset tetap SCPP MEB, hak atas piutang atas proyek Panaran I, saham milik PT Medco Power Indonesia dan PT Medco Energi Menamas di dalam MEB, hak atas asuransi proyek, dan seluruh akun dengan Bank Mandiri yang berkaitan dengan proyek./ <i>Collateralized by all SCPP property and equipment of MEB, rights over receivables from Panaran I project, shares of stock owned by PT Medco Power Indonesia and PT Medco Energi Menamas in MEB, rights of project insurance, and all Bank Mandiri bank accounts related to the project.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

22. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
<u>PT Dalle Energy Batam (DEB)</u>			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pendanaan Proyek/ <i>Project Financing for Single Cycle Power Plant (SCPP)</i>	Desember 2005/ <i>December 2005</i>	Telah dibayar penuh pada bulan April 2012/ <i>Fully paid in April 2012</i>	Dijamin dengan penjaminan fidusia atas mesin PLTG II, saham DEB, kontrak jual beli listrik dengan PLN Batam, hak atas kontrak EPC, hak atas asuransi proyek, obligasi kinerja dan seluruh akun Bank Niaga yang berkaitan dengan proyek (Catatan 8, 11 dan 14)./ <i>Collateralized by a fiduciary right over PLTG II machine, shares of DEB, power sale and purchase agreement with PLN Batam, rights on EPC contract, rights on project insurance, performance bonds and all Bank Niaga accounts related to the project (Notes 8, 11 and 14).</i>
<u>PT Dalle Energy Batam (DEB)</u>			
PT Bank CIMB Niaga Tbk, Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (sebelumnya/ <i>formerly</i> PT Bank Ekspor Indonesia (Persero)) Utang Sindikasi/ <i>Syndicated Loan</i> Pendanaan Proyek/ <i>Project Financing Combined Cycle Power Plant (CCPP)</i>	Juli 2010/ <i>July 2010</i>	Telah dibayar penuh pada bulan April 2012/ <i>Fully paid in April 2012</i>	Dijamin dengan saham baru milik pemegang saham DEB, <i>conversion reserves account, debt reserves account</i> dan penjaminan fidusia atas hak tagih dari PLN Batam atas tenaga listrik yang dihasilkan khusus dari CCPP (Catatan 8, 11 dan 14)./ <i>Collateralized by new shares issued to DEB shareholders, conversion reserves account, debt reserves account and fiduciary right over receivable from PLN Batam related to power supply produced by CCPP (Notes 8, 11 and 14).</i>
<u>PT Energi Prima Elektrika (EPE)</u>			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pendanaan Akuisisi/ <i>Acquisition Financing</i>	Agustus 2010/ <i>August 2010</i>	86 cicilan bulanan (2011- 2018)/ <i>86 monthly installments (2011-2018)</i>	Dijamin dengan hak tanggungan atas tanah dan bangunan (termasuk mesin-mesin dan peralatan pabrik EPE dan MPE), fidusia atas piutang debitor, klaim asuransi, dan gadai atas rekening bank dan saham./ <i>Collateralized by mortgage security over land and buildings thereon (including the machinery and EPE's & MPE's plant equipment), fiduciary right over accounts receivable of debtor, insurance proceeds, and pledge over bank accounts and shares.</i>
<u>PT Multidaya Prima Elektrindo (MPE)</u>			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pendanaan Akuisisi/ <i>Acquisition Financing</i>	Agustus 2010/ <i>August 2010</i>	69 cicilan bulanan (2011- 2018)/ <i>69 monthly installments (2011-2018)</i>	Dijamin dengan hak tanggungan atas tanah dan bangunan (termasuk mesin-mesin dan peralatan pabrik EPE dan MPE), fidusia atas piutang debitor, klaim asuransi dan gadai atas rekening bank dan saham./ <i>Collateralized by mortgage security over land and buildings thereon (including the machinery and EPE's & MPE's plant equipment), fiduciary right over accounts receivable of debtor, insurance proceeds, and pledge over bank accounts and shares.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

22. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
<u>PT Medco E&P Lematang</u>			
PT Bank Central Asia Tbk (BCA) PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Mandiri) PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI) Pinjaman Sindikasi untuk pendanaan Proyek Singa / <i>Syndicated Loan for financing the Singa Project</i>	Juni 2010/ <i>June 2010</i>	33 cicilan bulanan (2010 - 2015)/ <i>33 monthly installments (2010 - 2015)</i> Telah dibayar sebagian pada bulan Juni 2011/ <i>Partially paid in June 2011</i>	Dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> dan rekening operasional dan fidusia atas hak tagih./ <i>Collateralized by pledge over the debt service account and operational account, and fiduciary security over the receivables.</i>
<u>Medco US LLC (MEUS)</u>			
Compass BBVA Bank <i>Reserve Based Lending</i>	Juni 2008/ <i>June 2008</i>	Juni 2011/ <i>June 2011</i> Telah dibayar penuh pada bulan Juli 2011/ <i>Fully paid in July 2011</i>	Dijamin dengan hak gadai pertama atas aset minyak dan gas bumi Medco US di Amerika Serikat (Catatan 15)./ <i>Secured by first mortgage on the Medco US' oil and gas properties in the United States (Note 15).</i>
<u>PT Usaha Tani Sejahtera</u>			
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk Fasilitas Kredit Modal Kerja/ <i>Working Capital Credit Facility</i> Fasilitas Kredit Modal Kerja/ <i>Working Capital Credit Facility</i>	Agustus 2012/ <i>August 2012</i> Agustus 2012/ <i>August 2012</i>	Agustus 2013/ <i>August 2013</i> Agustus 2013/ <i>August 2013</i>	Dijamin dengan cecisse piutang dagang atas seluruh penjualan dan deposito berjangka (Catatan 11)./ <i>Secured by accounts receivable from sales and time deposit (Note 11).</i> Dijamin dengan cecisse piutang dagang atas penjualan dari Cassava./ <i>Secured by accounts receivable from sales of Cassava.</i>
<u>PT Mitra Energi Gas Sumatera</u>			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pendanaan Proyek/ <i>Project Financing</i>	Oktober 2009/ <i>October 2009</i>	4 cicilan bulanan (2010-2012)/ <i>4 monthly installments (2010-2012)</i>	Dijamin dengan mesin dan peralatan, penerimaan dari kontrak penyewaan fasilitas jalur pipa, saham, rekening penampungan, dan pengalihan atas hak dan kepentingan (Catatan 7 dan 14)./ <i>Secured by machinery and equipment, proceeds from the pipeline lease contract, shares, escrow account, and assignment of rights (Notes 7 and 14).</i>
<u>PT Medco Ethanol Lampung</u>			
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (Sebelumnya/formerly PT Bank Ekspor Indonesia (Persero)) Fasilitas kredit modal kerja/ <i>Working Capital Credit Facility</i> Fasilitas investasi kredit/ <i>Investment Credit Facility</i>	Juni 2011/ <i>June 2011</i> Juni 2010/ <i>June 2010</i>	Telah dibayar penuh pada bulan Maret 2012/ <i>Fully paid in March 2012</i>	Dijamin dengan hak tanggungan atas tanah dan bangunan (termasuk mesin-mesin dan peralatan pabrik bio etanol), fidusia atas persediaan (bahan baku, barang dalam proses dan barang jadi), serta fidusia atas piutang debitur./ <i>Collateralized by mortgage security over land and buildings thereon (including the machinery and bio-ethanol plant equipment), fiduciary right over inventories (including raw materials, goods in process and finished goods) and accounts receivable of debtor.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

22. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)			
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (sebelumnya PT Bank Ekspor Indonesia (Persero)) Pendanaan untuk pembelian Rig 11/ Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) (formerly PT Bank Ekspor Indonesia (Persero)) Finance for purchase Rig 11	April 2010/ April 2010	8 cicilan bulanan (2010 - 2013)/ 8 monthly installments (2010 - 2013)	Dijamin dengan fidusia atas rig, seluruh piutang EPI atas kontrak pekerjaan dan corporate guarantee terbatas dari MEI./ Collateralized by fiduciary right over rig, receivables and limited corporate guarantee by the Company.
Bank Niaga Pendanaan untuk pembelian Rig DPC #11, DPC#01, DPC #02, DPC #03, DPC #04, DPC #05, DPC #06/ Bank Niaga Financing for Purchase of Rig DPC #11, DPC#01, DPC #02, DPC #03, DPC #04, DPC #05, DPC #06	September 2012/ September 2012	72 cicilan bulanan (2013-2019)/ 72 monthly installments (2013-2019)	Dijamin dengan 1 unit Drilling Rig Ex Energy Tata Persada Rig DPC#11 1500 HP dengan nomor seri Mast Sn No. 172004 & Sub Structure Sn No. 172001 dan aksesoris 6 unit Workover Rig dan aksesoris Rig DPC#01, DPC#02, DPC#03, DPC#04, DPC#05, DPC#06), dengan hak fidusia sebesar AS\$30.268.026,51./ Collateralized by 1 unit Drilling Rig Ex Energy Tata Persada Rig DPC#11 1500 HP with serial number Mast Sn No. 172004 & Sub Structure Sn No. 172001 and accessories, 6 units of Workover Rig and accessories (Rig DPC#01, DPC#02, DPC#03, DPC#04, DPC#05, DPC#06), with fiduciary right amounting to US\$30,268,026.51.
Bank Danamon Pendanaan untuk pembelian Rig AR7 kapasitas 450 HP/ Financing for purchase of Rig AR7 capacity 450 HP	September 2012/ September 2012	72 cicilan bulanan (2013-2019)/ 72 monthly installments (2013-2019)	Dijamin dengan 1 unit Heavy Equipment 450 HP Rig dan piutang dari penggunaan Heavy Equipment./ Collateralized by 1 unit Heavy Equipment 450 HP Rig and receivables from the use of Heavy Equipment.

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Rupiah	9,00% - 12,00%	7,00% - 12,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	3,43% - 6,75%	3,58% - 6,75%	United States Dollar

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 September 2012, Grup mempunyai fasilitas bank (tidak diaudit), sebagai berikut:

22. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities

As of September 30, 2012, the Group has the following outstanding bank facilities (unaudited):

Bank	Fasilitas/ Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/ Maximum Facility Amount	Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 30 September 2012/ Unused Portion of the Facility as of September 30, 2012
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$/US\$50.000.000	AS\$/US\$29.800.000
Citibank, NA, Jakarta	Fasilitas Pembukaan Letter of Credit/ Letter of Credit Facility	AS\$/US\$15.000.000	AS\$/US\$15.000.000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$/US\$100.000.000	AS\$/US\$64.369.907
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$/US\$20.000.000	AS\$/US\$20.000.000
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Fasilitas Bank Garansi, Fasilitas Standby Letter of Credit, Fasilitas Import Letter of Credit/ Bank Guarantee Facility, Standby Letter of Credit Facility, Import Letter of Credit Facility	AS\$/US\$9.500.000	AS\$/US\$9.500.000

Berdasarkan perjanjian atas pinjaman-pinjaman tersebut, 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 pembagian dividen; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 19 Maret 2012, Perusahaan membayar lebih awal liabilitas modal kerja dan investasi MEL kepada LPEI masing-masing AS\$3.000.000 dan AS\$28.000.000.

The Group, under its loan agreements, is subject to various covenants, among others to obtain written approval from the lenders before entering into certain transactions such as mergers, takeovers, 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 payments of dividends; and requirement to comply with certain financial ratios.

On March 19, 2012, the Company early repaid the working capital and the investment obligations of MEL to LPEI amounting to US\$3,000,000 and US\$28,000,000, respectively.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

22. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Efektif pada tanggal 16 Desember 2011, sehubungan divestasi sebagian kepemilikan pengendali atas MPI dan entitas anaknya, Perusahaan tidak lagi mengkonsolidasikan akun-akun MPI dan entitas anaknya (Catatan 42).

Efektif pada tanggal 3 Desember 2012, sehubungan dengan divestasi sebagian kepemilikan pengendali atas MSK (Catatan 33), Perusahaan tidak lagi mengakui utang *trust receipt* MSK sebagai utang bank Perusahaan.

Pada tanggal 30 September 2012, manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi pembatasan-pembatasan atas masing-masing kewajiban, kecuali yang dijelaskan di bawah.

Pada tanggal 5 Juni 2012, PT Medco E&P Lematang telah mendapatkan waiver dari kreditur atas belum terpenuhinya beberapa persyaratan rasio keuangan tertentu dalam perjanjian pinjaman sindikasi yang diperoleh dari BCA, Mandiri dan BNI. Selanjutnya, PT Medco E&P Lematang dipersyaratkan untuk menyerahkan laporan keuangan bulanan sampai dengan terpenuhinya kembali kewajiban rasio keuangan dan juga dipersyaratkan untuk menyerahkan dokumen berita acara serah terima gas bulanan secara teratur agar proses produksi bulanan tetap termonitor.

22. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

Effective on December 16, 2011, in connection with the divestment of its controlling ownership in MPI and its subsidiaries, the Company no longer consolidates the accounts of MPI and its subsidiaries (Note 42)

Effective on December 3, 2012, in connection with the divestment of its indirect controlling ownership in MSK (Note 33), the Company no longer recognized trust receipt loan of MSK as its bank loan.

As of September 30, 2012, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all obligations, except as discussed below.

As of June 5, 2012, PT Medco E&P Lematang has obtained a waiver from its creditors for being unable to fulfill certain financial ratio requirements as set forth in the covenants of the syndicated loan agreement with BCA, Mandiri and BNI. Under the waiver, PT Medco E&P Lematang must provide monthly financial reports to the creditors until the financial ratio requirements are fulfilled and provide monthly gas reports to ensure that the production process is being monitored monthly.

23. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Pihak Berelasi	
<u>Mitsubishi Corporation</u>	
Jatuh tempo pada tahun 2014	124.427.710
Pihak Ketiga	
<u>Wesel Jangka Menengah</u>	
Jatuh tempo pada tahun 2011	-
Jatuh tempo pada tahun 2012	21.500.000
Jatuh tempo pada tahun 2013	40.450.000
Neto	61.950.000
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	94.279
Neto	61.855.721

23. OTHER LONG-TERM DEBT

31 Desember/ December 31, 2011	Related Party <u>Mitsubishi Corporation</u>
69.997.758	Due in 2014
	Third Parties
	<u>Medium-Term Notes</u>
-	Due in 2011
65.000.000	Due in 2012
40.450.000	Due in 2013
105.450.000	Net
201.492	Less unamortized discount
105.248.508	Net

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

23. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

23. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	32.000.000	65.000.000	<i>Less current portion</i>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	75.127	71.871	<i>Less unamortized discount</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	31.924.873	64.928.129	<i>Current portion - net</i>
Bagian jangka panjang	29.930.848	40.320.379	<i>Long-term portion</i>
<u>Obligasi Rupiah</u>			<u><i>Rupiah Bonds</i></u>
Jatuh tempo pada tahun 2012	-	56.627.701	<i>Due in 2012</i>
Jatuh tempo pada tahun 2014	102.889.028	108.789.149	<i>Due in 2014</i>
Jatuh tempo pada tahun 2017	156.445.557	-	<i>Due in 2017</i>
Neto	259.334.585	165.416.850	<i>Net</i>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	1.094.866	497.894	<i>Less unamortized discount</i>
Neto	258.239.719	164.918.956	<i>Net</i>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	56.563.960	<i>Less current portion</i>
Bagian jangka panjang	258.239.719	108.354.996	<i>Long-term portion</i>
<u>Obligasi Dolar Amerika Serikat</u>			<u><i>US Dollar Bonds</i></u>
Jatuh tempo pada tahun 2016	80.000.000	80.000.000	<i>Due in 2016</i>
Jatuh tempo pada tahun 2017	20.000.000	-	<i>Due in 2017</i>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	671.444	612.321	<i>Less unamortized discount</i>
Neto	99.328.556	79.387.679	<i>Net</i>
<u>Tingkat bunga per tahun</u>			<u><i>Interest rates per annum</i></u>
Rupiah	8,75% - 14,25%	13,38% - 14,25%	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	4,16% - 8,00%	4,00% - 8,00%	<i>United States Dollar</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

23. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

Informasi lain mengenai utang jangka panjang lainnya sebagai berikut:

23. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

Further information relating to other long-term debt is as follows:

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan/Company						
Obligasi Rupiah II Tahun 2009/ Rupiah Bonds II Year 2009	Rp1.500.000.000.000 Tranche A sebesar Rp513.500.000.000 (Telah dilunasi pada bulan Juni 2012)/ Tranche A amounting to Rp513,500,000,000 (Fully paid in June 2012) Tranche B sebesar Rp986.500.000.000/ Tranche B amounting to Rp986,500,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- (2010)	Bursa Efek Indonesia	Tranche A: Juni 2012/ Tranche A: June 2012 Tranche B: Juni 2014/ Tranche B: June 2014	Tranche A: 13,375% Tranche B: 14,25% Terutang setiap kuartal/ Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ These bonds are unsecured.
Wesel Jangka Menengah I/ Medium-Term Notes I	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000 Tranche A sebesar AS\$ 28.000.000 (Telah dilunasi pada bulan Desember 2011 dan Februari 2012)/ Tranche A amounting to US\$28,000,000 (Fully paid in December 2011 and February 2012) Tranche B sebesar AS\$22.000.000/ Tranche B amounting to US\$22,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- (2010)	-	Tranche A: Desember 2011 dan Februari 2012/ Tranche A: December 2011 and February 2012 Tranche B: Desember 2012 dan Februari 2013/ Tranche B: December 2012 and February 2013	Tranche A: 7,25% Tranche B: 8,00% Terutang setiap kuartal/ Payable quarterly	Wesel ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ These notes are unsecured.
Wesel Jangka Menengah II/ Medium-Term Notes II	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000 Tranche A sebesar AS\$40.000.000 (Telah dilunasi pada bulan Maret 2012)/ Tranche A amounting to US\$40,000,000 (Fully paid in March 2012) Tranche B sebesar AS\$10.000.000/ Tranche B amounting to US\$10,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- (2010)	-	Tranche A: Maret 2012/ March 2012 Tranche B: Maret 2013/ March 2013	Tranche A: 7,25% Tranche B: 8,00% Terutang setiap kuartal/ Payable quarterly	Wesel ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ These notes are unsecured.
Wesel Jangka Menengah III/ Medium-Term Notes III	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- (2010)	-	Oktober 2013/ October 2013	6,375% Terutang setiap kuartal/ Payable quarterly	Wesel ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ These notes are unsecured.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

23. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

23. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ Company (continued)						
Obligasi Berkelanjutan AS\$/ US\$ Shelf Registered Bonds I	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000 Tahap pertama sejumlah AS\$50.000.000/ First stage amounting to US\$ 50,000,000 Tahap kedua sejumlah AS\$30.000.000/ Second stage amounting to US\$ 30,000,000 Tahap ketiga sejumlah AS\$20.000.000/ Third stage amounting to US\$20,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- (2012)	Bursa Efek Indonesia	14 Juli 2016/ July 14, 2016 11 November 2016/ November 11, 2016 1 Agustus 2017/ August 1, 2017	6,05%	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ These bonds are unsecured.
Obligasi Rupiah III Tahun 2012 / Rupiah Bonds III Year 2012	Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$157.894.737/ Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$157,894,737	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- (2011)	Bursa Efek Indonesia	Juni 2017/ June 2017	8,75%	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ These bonds are unsecured.
PT Medco LNG Indonesia						
Mitsubishi Corporation/ Mitsubishi Corporation	Fasilitas pinjaman berjangka maksimum sebesar AS\$120.000.000/ Term loan facility amounting to US\$120,000,000 maximum	-	-	Desember 2014/ December 2014	Margin + 3,75%	Liabilitas ini dijamin dengan gadai atas saham DSLNG./ This liability is collateralized by pledge of DSLNG shares.

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Berdasarkan syarat-syarat dan kondisi-kondisi dari perjanjian sehubungan dengan kewajiban jangka panjang tersebut, Grup harus mematuhi pembatasan tertentu, antara lain memperoleh persetujuan dari pemberi pinjaman/wali amanat yang ditunjuk sebelum melakukan tindakan-tindakan seperti: merger atau akuisisi, mengurangi modal dasar, diterbitkan dan disetor penuh dari modal saham Perusahaan, mengubah bisnis utama perusahaan; pembatasan atas pemberian pinjaman kepada pihak ketiga, menjaminkan dan mengalihkan aset Perusahaan, menerbitkan obligasi senior, mengajukan permintaan bangkrut atau penundaan pembayaran pinjaman sebelum pembayaran pokok dan bunga obligasi, mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba neto konsolidasian dan harus memenuhi rasio keuangan tertentu.

a. Debt Covenants

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; restrictions on granting loans to third parties, pledging and transferring the Company's assets, issuing senior debt, proposing to file 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 is required to comply with certain financial ratios.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

23. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi pembatasan atas semua liabilitas jangka panjang.

Manajemen menyatakan bahwa dalam periode pelaporan sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian, Grup tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas obligasi yang telah jatuh tempo yang dimilikinya.

b. Wali Amanat

Grup telah menunjuk Wali Amanat sebagai perantara antara Grup dengan Pemegang Obligasi. Adapun Wali Amanat untuk Obligasi Rupiah II Tahun 2009 adalah PT Bank CIMB Niaga Tbk dan untuk Obligasi Berkelanjutan USD I serta Obligasi Rupiah III Tahun 2012 adalah PT Bank Mega Tbk.

c. Lain-lain

Penandatanganan Perjanjian Fasilitas Pinjaman

Pada bulan Desember 2010, Grup melalui PT Medco LNG Indonesia (MLI), Entitas Anak, menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar AS\$120 juta dengan Mitsubishi Corporation (MC), salah satu pemegang saham tidak langsung Grup. MLI memiliki investasi saham minoritas di PT Donggi Senoro LNG (DSLNG), yang akan membangun, memiliki dan mengoperasikan kilang LNG di Senoro, Sulawesi. Fasilitas pinjaman berjangka ini nantinya akan digunakan untuk membiayai bagian investasi MLI dalam rangka pembelanjaan barang modal di DSLNG untuk pembangunan kilang *Liquefied Natural Gas* (LNG).

Fasilitas pinjaman ini akan dibayar selama periode 12 (dua belas) bulan setelah DSLNG melakukan penarikan fasilitas dari MLI, dengan pembayaran pertama pada saat tanggal penarikan fasilitas dilakukan oleh DSLNG.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

23. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

a. Debt Covenants (continued)

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all long-term obligations.

Management states that during the reporting periods and as of the date of the consolidated financial statements, the Group has never defaulted in paying its maturing bonds.

b. Trustees

The Group engaged Trustees to act as the intermediaries between the Group and the Bondholders. The Trustee for Rupiah Bonds II Year 2009 is PT Bank CIMB Niaga Tbk and for Shelf Registered USD Bonds I and Rupiah Bonds III Year 2012 is PT Bank Mega Tbk.

c. Others

Signing of the Loan Facility Agreement

In December 2010, the Group, through PT Medco LNG Indonesia (MLI), a Subsidiary, entered into a term loan facility agreement in the amount of US\$120 million with Mitsubishi Corporation (MC), an indirect shareholder of the Group. MLI holds a minority equity investment in PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) which will build, own and operate an LNG plant at Senoro, Sulawesi. This term loan facility will be used for funding MLI's share in the capital expenditures of DSLNG for the construction of the Liquefied Natural Gas (LNG) plant.

This facility will be repaid for a period of 12 (twelve) months after DSLNG draws down the facility from MLI, with the first payment due on the first drawdown date.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

23. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

**Penandatanganan Perjanjian Fasilitas
Pinjaman (lanjutan)**

Walaupun MC merupakan afiliasi dari pemegang saham utama Grup, manajemen Grup berkeyakinan bahwa transaksi tersebut bukan merupakan transaksi benturan kepentingan karena transaksi pinjaman dibuat dengan persyaratan yang wajar.

Pelunasan Wesel Jangka Menengah

Pada tanggal 3 Februari 2012, Perusahaan telah melunasi utang Wesel Jangka Menengah I Tahap 2 Seri A sebesar AS\$7.400.000, termasuk wesel tresuri yang telah dibeli kembali sebesar AS\$2.900.000.

Pada 22 Maret 2012, Perusahaan telah melunasi utang Wesel Jangka Menengah II Seri A dengan nilai pokok sebesar AS\$40.000.000, termasuk wesel tresuri yang dibeli kembali sebesar AS\$1.000.000.

Pelunasan Obligasi Rupiah

Pada tanggal 15 Juni 2012, Perusahaan telah melunasi seluruh pokok Obligasi Rupiah Medco Energi Internasional II Tahun 2009 dengan nilai pokok obligasi sebesar Rp513.500.000.000.

Penerbitan Obligasi Rupiah III

Pada tanggal 19 Juni 2012, Perusahaan menerbitkan Obligasi Rupiah III sejumlah Rp1.500.000.000.000. Obligasi tersebut akan jatuh tempo setelah 5 (lima) tahun dari tanggal penerbitan.

Penerbitan Obligasi Berkelanjutan USD I

Pada tanggal 30 Juli 2012, Perseroan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan USD I sebesar AS\$20 juta. Obligasi ini akan jatuh tempo pada 1 Agustus 2017.

23. *OTHER LONG-TERM DEBT (continued)*

c. *Others (continued)*

***Signing of the Loan Facility Agreement
(continued)***

Although MC is an affiliate of the majority shareholder of the Group, the Group's management believes that the transaction does not constitute a conflict of interest transaction because it was made on reasonable terms.

Repayment of Medium-Term Notes Payable

On February 3, 2012, the Company repaid the principal of Medium-Term Notes I Stage 2 Tranche A in full. Principal amount of US\$7,400,000, including treasury notes of US\$2,900,000.

On March 22, 2012, the Company repaid in full the principal of Medium-Term Notes II Tranche A amounting to US\$40,000,000, including treasury notes of US\$1,000,000.

Repayment of Rupiah Bonds

On June 15, 2012, the Company repaid in full the principal of Rupiah Bonds Medco Energi Internasional II Year 2009 with principal value of Rp513,500,000,000.

Issuance of Rupiah Bonds III

On June 19, 2012, the Company issued Rupiah Bonds III amounting to Rp1,500,000,000,000. The obligation will mature after 5 (five) years from the issuance date.

Issuance of Rupiah Continuing Registered USD Bonds I

On July 30, 2012, the Company issued the third stage of Shelf Registered USD Bonds I amounting to US\$20 million. The Bonds will mature on August 1, 2017.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

24. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

- a. Kepentingan nonpengendali atas aset neto entitas anak terkait dengan Medco LLC.
- b. Kepentingan nonpengendali atas laba neto periode berjalan entitas anak:

	30 September/ September 30, (Tidak diaudit/Unaudited)	
	2012	2011
Medco LLC	4.171.991	3.375.500
PT Dalle Energy Batam	-	580.417
PT Medco Gajendra Power Services	-	194.050
PT Medco Energi Menamas	-	127.583
Jumlah	4.171.991	4.277.550

Medco LLC
PT Dalle Energy Batam
PT Medco Gajendra Power Services
PT Medco Energi Menamas

Total

- c. Kepentingan nonpengendali atas laba komprehensif periode berjalan entitas anak:

	30 September/ September 30, (Tidak diaudit/Unaudited)	
	2012	2011
Medco LLC	4.171.991	3.375.500
PT Dalle Energy Batam	-	282.003
PT Medco Gajendra Power Services	-	80.125
PT Medco Energi Menamas	-	126.754
Jumlah	4.171.991	3.864.382

Medco LLC
PT Dalle Energy Batam
PT Medco Gajendra Power Services
PT Medco Energi Menamas

Total

25. MODAL SAHAM

25. CAPITAL STOCK

30 September 2012/September 30, 2012
(Tidak diaudit/Unaudited)

Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount		Shareholders
			Rp'000	AS\$/US\$	
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	57,42%	168.939.301	51.285.313	Encore Energy Pte Ltd
PT Medco Duta	69.000	0,00%	6.900	2.094	PT Medco Duta
PT Multifabrindo Gemilang Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	2.000.000	0,07%	200.000	60.693	PT Multifabrindo Gemilang Public (each below 5%)
	1.250.534.944	42,51%	125.053.494	44.231.609	
Jumlah	2.941.996.950	100,00%	294.199.695	95.579.709	Total
Saham treasury	390.454.500		39.045.450	5.574.755	Treasury stock
Neto	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464	Net

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

25. MODAL SAHAM (lanjutan)

25. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember 2011/December 31, 2011

Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount	Shareholders	
			Rp'000	AS\$/US\$	
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	57,42%	168.939.301	51.285.313	Encore Energy Pte Ltd
PT Medco Duta	20.589.000	0,70%	2.058.900	623.472	PT Medco Duta
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,07%	200.000	60.693	PT Multifabrindo Gemilang
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	1.230.014.944	41,81%	123.001.494	43.610.231	Public (each below 5%)
Jumlah	2.941.996.950	100,00%	294.199.695	95.579.709	Total
Saham tresuri	390.454.500		39.045.450	5.574.755	Treasury stock
Neto	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464	Net

Pada tanggal 5 Mei 2006, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham menyetujui untuk merubah keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 23 Juni 2000 dan 25 Juni 2001 dalam hal penjualan kembali saham treasury Perusahaan.

On May 5, 2006, in an Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders approved the changes to the resolutions of the Company's Extraordinary Shareholders' Meetings dated June 23, 2000 and June 25, 2001 with regard to the sale of the Company's treasury shares.

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.

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 shares in compliance with applicable laws and regulations, including capital market regulations.

Pada bulan Mei 2008, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham telah menyetujui pembelian kembali saham-saham Perusahaan yang telah diterbitkan dan disetor penuh sampai jumlah maksimum 3,29% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan dengan biaya maksimum AS\$80 juta untuk jangka waktu 18 bulan, yang berakhir pada bulan November 2009.

In May 2008, in an Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders approved a buy-back of the Company's issued and fully paid shares up to a maximum of 3.29% of the total shares issued with maximum cost of US\$80 million within 18 months, which ended in November 2009.

Sesuai dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008 tanggal 9 Oktober 2008, tentang pembelian kembali saham yang dikeluarkan oleh emiten atau perusahaan publik dalam kondisi pasar yang berpotensi krisis, perusahaan publik atau emiten dalam kondisi pasar yang berpotensi krisis dapat membeli kembali saham sebanyak maksimal 20% dari modal disetor dan hanya dapat dilakukan dalam jangka waktu 3 bulan sejak keterbukaan informasi disampaikan ke BAPEPAM-LK.

As stipulated in the Decision Letter of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008 dated October 9, 2008 with respect to the buy-back of shares issued by a public company during potential market crisis conditions, a company is allowed to buy back its shares up to a maximum of 20% of its paid-up capital during potential market crisis conditions. The shares buy-back should be executed within 3 months from the submission of the disclosure of such plan to the BAPEPAM-LK.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

25. MODAL SAHAM (lanjutan)

Dengan adanya peraturan tersebut, pada tanggal 13 Oktober 2008, Perusahaan mengumumkan rencana untuk membeli kembali sebanyak 333.245.145 saham atau 10% dari modal disetor. Dana yang dicadangkan untuk melakukan program pembelian kembali saham ini adalah sebesar AS\$100 juta. Program ini dilakukan dalam kurun waktu 3 bulan setelah pengumuman tersebut.

Hasil dari program pembelian kembali, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali sejumlah 166.857.500 saham atau 5,01% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dengan nilai sekitar Rp508 miliar atau setara dengan AS\$51,8 juta, terdiri atas:

- a. Sejumlah 85.561.000 saham atau 2,57% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dengan harga rata-rata Rp3.869 atas program pembelian kembali saham berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham bulan Mei 2008;
- b. Sejumlah 81.296.000 saham atau 2,44% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dibeli kembali dengan harga rata-rata Rp2.178 atas program kedua sesuai dengan peraturan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008.

Pada tanggal 27 Mei 2010, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, menyetujui penggunaan saham treasury sebanyak maksimal 5% untuk program opsi saham oleh karyawan dan manajemen.

Saldo saham treasury yang beredar sejumlah 390.454.500 saham atau 11,72% dari jumlah saham yang diterbitkan dan dibayar penuh.

Perusahaan melakukan pembukuan atas transaksi saham treasury dengan menggunakan metode nilai nominal (Catatan 2o).

25. CAPITAL STOCK (continued)

In light of the above regulation, on October 13, 2008, the Company announced its plan to buy back 333,245,145 shares or equivalent to 10% of its paid-up capital. In order to implement its buy-back program, the Company set aside funds in the amount of US\$100 million. The buy-back program was conducted within a period of 3 months from the announcement.

At the conclusion of the buy-back program, the Company bought back a total of 166,857,500 shares or 5.01% of its total issued and fully paid shares at a total cost of approximately Rp508 billion or equivalent to US\$51.8 million consisting of:

- a. *85,561,000 shares or 2.57% of the total issued and fully paid share capital purchased at an average price of Rp3,869 for shares buy-back program based on Extraordinary Shareholders' Meeting in May 2008;*
- b. *81,296,000 shares or 2.44% of the total issued and fully paid share capital purchased at an average price of Rp2,178 for the second share buy-back program based on Decision Letter of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008.*

On May 27, 2010, the shareholders, in their Extraordinary Shareholders' Meeting, approved the utilization of treasury stock for employee and management stock option program at the maximum of 5%.

The outstanding treasury shares totaled 390,454,500 shares representing 11.72% of the total issued and fully paid shares.

The Company adopted the par value method in recording its treasury stock transactions (Note 2o).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139.908.988	139.908.988
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33.500.000	33.500.000
Penjualan kembali saham	1.073.325	1.073.325
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32.254.579)	(32.254.579)
Penurunan modal disetor dari saham treasury	(33.600.836)	(33.600.836)
Jumlah	108.626.898	108.626.898

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account consists of:

Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999

Sale of 22,000,000 shares through public offering in 1994

Resale of shares

Distribution of bonus shares in 1998

Deduction of additional paid-in capital on treasury shares

Total

27. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS ENTITAS ANAK/ENTITAS ASOSIASI

Akun ini terutama merupakan dampak dari penerimaan setoran modal pada Entitas Anak.

27. EFFECTS OF CHANGES IN EQUITY TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/ ASSOCIATED COMPANIES

This account mainly represents the effects of the receipt of capital injection in a Subsidiary.

28. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA

Rincian penjualan dan pendapatan usaha lainnya yang diperoleh Grup adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,	
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Penjualan minyak dan gas neto	613.481.857	600.233.652
Penjualan kimia dan produk petroleum lainnya neto	4.897.906	6.091.652
Pendapatan dari sewa pembangkit tenaga listrik dan jasa terkait	-	65.085.969
Pendapatan dari jasa lainnya	16.271.547	11.650.340
Jumlah	634.651.310	683.061.613

28. SALES AND OTHER OPERATING REVENUES

The breakdown of the sales and other operating revenues of the Group is as follows:

a. By nature of revenues

Net oil and gas sales

Net sales of chemical and other petroleum products

Income from lease of electric power plants and related services

Revenues from other services

Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**28. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA
LAINNYA (lanjutan)**

**28. SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
(continued)**

b. Berdasarkan pelanggan

b. By customers

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	280.891.045	295.410.643	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	25.368.778	22.424.091	Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong
PT Medcopapua Industri Lestari	-	2.071.745	PT Medcopapua Industri Lestari
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pelanggan dalam negeri	243.794.765	266.082.703	Local customers
Pelanggan luar negeri	84.596.722	97.072.431	Foreign customers
Jumlah	634.651.310	683.061.613	Total

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 reported revenues, are
as follows:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	280.891.045	295.410.643	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT PLN (Persero)	71.602.941	107.615.322	PT PLN (Persero)
Petroleum Development Oman LLC	41.074.100	81.145.328	Petroleum Development Oman LLC
Jumlah	393.568.086	484.171.293	Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**29. 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:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,	
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan	87.047.537	85.050.893
Operasi dan pemeliharaan	59.059.444	53.652.185
Biaya kontrak minyak dan gas	40.306.883	49.473.298
Biaya pipa dan transportasi	16.942.213	21.222.001
Pendukung operasi	5.963.137	7.114.860
Jumlah	209.319.214	216.513.237

b. Biaya Jasa Lainnya

Akun ini terutama terdiri dari biaya operasional EPI.

c. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,	
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Operasi minyak dan gas bumi	44.309.859	75.302.350
Kimia dan produk petroleum lainnya	3.872.692	2.220.672
Kontrak lainnya dan jasa terkait	997.020	2.126.672
Aktivitas sewa pembangkit tenaga listrik dan jasa terkait	-	626.395
Jumlah	49.179.571	80.276.089

29. 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:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,	
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Field operations overhead	87.047.537	85.050.893
Operations and maintenance	59.059.444	53.652.185
Cost for oil and gas contracts	40.306.883	49.473.298
Pipeline and transportation fees	16.942.213	21.222.001
Operational support	5.963.137	7.114.860
Total	209.319.214	216.513.237

b. Cost of Other Services

This account mainly represents operational costs of EPI.

c. Depreciation, Depletion and Amortization

This account represents depreciation, depletion and amortization for the following:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,	
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Oil and gas operations	44.309.859	75.302.350
Chemical and other petroleum products	3.872.692	2.220.672
Other contracts and related services	997.020	2.126.672
Lease of electric power plants and related services	-	626.395
Total	49.179.571	80.276.089

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**29. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA
LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)**

- d. Beban Pokok Penjualan Kimia dan Produk
Petroleum Lainnya

Akun ini terdiri dari:

**29. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
(continued)**

- d. Cost of Sales of Chemical and Other
Petroleum Products

This account consists of:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Biaya pembelian solar	-	2.201.914	Cost of purchases of high speed diesel fuel
Bahan baku	1.465.278	5.371.696	Raw material
Gaji dan tunjangan lainnya	1.470.727	5.043.155	Salaries and other allowances
Bahan bakar	1.011.867	2.279.882	Fuel
Tenaga kerja kontrak	348.428	1.348.120	Contract labor
Material dan perlengkapan	289.632	558.695	Materials and supplies
Biaya operasi kilang	-	2.441.459	Processing plant operational costs
Sewa	-	492.226	Rentals
Lain-lain	120.664	624.679	Others
Jumlah biaya produksi	4.706.596	20.361.826	Total production costs
Persediaan:			Inventories:
Pada awal periode	1.044.303	1.999.599	At beginning of period
Pada akhir periode	(1.862.304)	(12.312.175)	At end of period
Jumlah	3.888.595	10.049.250	Total

- e. Beban Sewa dan Jasa Terkait Lainnya

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

- e. Cost of Leasing Activities and Related
Services

This account consists of the following:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Biaya produksi listrik	-	42.057.970	Electric production costs
Gaji dan imbalan lainnya	-	2.160.390	Salaries and benefits
Jumlah	-	44.218.360	Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**29. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA
LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)**

f. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

**Sembilan bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September/
Nine months ended September 30,**

	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Overhead eksplorasi	13.819.262	4.288.319
Biaya sumur kering	2.299.095	-
Jumlah	16.118.357	4.288.319

*Exploration overhead
Dry hole cost*

Total

g. Biaya Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKMIGAS dan Pertamina.

Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 2011.

**29. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
(continued)**

f. Exploration Expenses

This account consists of:

g. Cost of Crude Oil Purchases

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKMIGAS and Pertamina.

There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the nine months ended September 30, 2012 and 2011.

30. BEBAN USAHA

30. OPERATING EXPENSES

**Sembilan bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September/
Nine months ended September 30,**

	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Umum dan administrasi		
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	49.864.007	53.994.260
Sewa	8.844.469	7.902.125
Honorarium profesional	7.986.551	4.988.233
Beban kontrak	5.875.414	4.394.795
Penyusutan (Catatan 14)	3.493.821	2.664.681
Perawatan dan perbaikan	3.454.925	4.769.768
Asuransi	3.453.100	4.366.598
Peralatan dan perlengkapan kantor	2.625.901	2.618.069
Kerugian penurunan nilai piutang	77.743	1.082.699
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$100.000)	1.969.941	12.493.983
Sub-jumlah	87.645.872	99.275.211

*General and administrative
Salaries, wages and other employee
benefits
Rental
Professional fees
Contract charges
Depreciation (Note 14)
Repairs and maintenance
Insurance
Office supplies and equipment
Impairment loss on receivables
Others (each below US\$100,000)*

Sub-total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

30. BEBAN USAHA (lanjutan)

30. OPERATING EXPENSES (continued)

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Penjualan			Selling
Beban ekspor	11.071.254	8.770.076	Export expenses
Perjalanan dinas	3.130.978	3.498.188	Business travel
Iklan dan promosi	2.293.838	2.337.996	Advertising and promotion
Beban jamuan	425.258	404.596	Entertainment
Sub-jumlah	16.921.328	15.010.856	Sub-total
Jumlah Beban Usaha	104.567.200	114.286.067	Total Operating Expenses

31. PENDAPATAN LAIN-LAIN

Pendapatan lain-lain atas sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 umumnya dari keuntungan atas investasi jangka pendek dan keuntungan dari selisih kurs.

31. OTHER OPERATING INCOME

Other operating income for the nine months ended September 30, 2012 represents mainly gain on short-term investment and gain on foreign exchange.

32. PAJAK PENGHASILAN

32. INCOME TAX

- a. Beban pajak Perusahaan dan Entitas Anak terdiri dari sebagai berikut:

- a. Income tax expense of the Company and Subsidiaries consists of the following:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Operasi yang dilanjutkan			Continuing operations
Beban pajak kini			Current income tax expense
Entitas Anak	(91.980.410)	(85.509.086)	Subsidiaries
Manfaat (beban) pajak tangguhan			Deferred tax benefit (expense)
Perusahaan	(10.581.049)	(17.440.948)	Company
Entitas Anak	(7.580.427)	18.637.160	Subsidiaries
Sub-jumlah	(18.161.476)	1.196.212	Sub-total
Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan	(110.141.886)	(84.312.874)	Total Tax Expense from Continuing Operations

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

32. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

32. INCOME TAX (continued)

b. Pajak Kini

b. Current Income Tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income before tax expense as per the consolidated statements of comprehensive income and the Company's tax loss, is as follows:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	134.770.848	96.147.622	<i>Consolidated income before income tax expense from continuing operations</i>
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(196.794.086)	(151.279.061)	<i>Less income before income tax expense of Subsidiaries</i>
Rugi sebelum pajak - Perusahaan	(62.023.238)	(55.131.439)	<i>Loss before income tax of the Company</i>
Rugi sebelum pajak - Perusahaan	(62.023.238)	(55.131.439)	<i>Loss before income tax of the Company</i>
Perbedaan temporer			<i>Temporary differences</i>
Kerugian transaksi derivatif yang belum direalisasikan	3.710.589	1.739.120	<i>Loss from derivative transactions</i>
Penyusutan aset tetap	61.335	180.645	<i>Depreciation of property and equipment</i>
Amortisasi beban ditangguhkan	(542.917)	541.489	<i>Amortization of deferred charges</i>
Imbalan kerja	750.699	1.432.002	<i>Employee benefits</i>
Keuntungan surat berharga yang belum direalisasikan	(6.565.273)	(3.532.844)	<i>Unrealized gain on marketable securities</i>
Penyesuaian nilai wajar atas investasi di entitas asosiasi	3.827.372	-	<i>Fair value adjustment of investment in associated company</i>
Perbedaan tetap			<i>Permanent differences</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	3.117.673	2.237.635	<i>Non-deductible expenses</i>
Pendapatan tidak kena pajak (rugi yang tidak dapat dikurangkan)	(30.260)	2.425.273	<i>Non-taxable income (non-deductible loss)</i>
Pendapatan yang dikenai pajak final	(6.626.097)	(866.841)	<i>Income subjected to final income tax</i>
Ekuitas pada laba neto entitas asosiasi	(1.300.808)	-	<i>Equity in net income of an associated entity</i>
Rugi fiskal periode berjalan Perusahaan	(65.620.925)	(50.974.960)	<i>Tax loss of the Company for the period</i>
Rugi fiskal tahun lalu	(227.731.046)	(180.140.159)	<i>Prior years tax losses</i>
Koreksi atas rugi fiskal tahun lalu	(8.341.764)	(16.217.271)	<i>Adjustment to prior year tax loss</i>
Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir periode	(301.693.735)	(247.332.390)	<i>Accumulated tax loss carry- forward at end of period- Company</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

32. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

b. Pajak Kini (lanjutan)

Perusahaan tidak melakukan provisi untuk beban pajak kini untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 2011 karena Perusahaan masih dalam posisi rugi fiskal.

c. Pajak Tangguhan

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan dari Grup adalah sebagai berikut:

32. INCOME TAX (continued)

b. Current Income Tax (continued)

The Company does not recognize provision for current income tax for the nine months ended September 30, 2012 and 2011 as the Company is still in a tax loss position.

c. Deferred Tax

The details of the Group's deferred tax assets and liabilities are as follows:

30 September/September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)					
	31 Desember/ December 31, 2011	Aset/liabilitas pajak tangguhan kumulatif atas entitas anak yang dijual/ Cumulative deferred tax assets/liabilities of divested subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi komprehensif konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of comprehensive income	30 September/ September 30, 2012	
Perusahaan					Company
<u>Aset Pajak Tangguhan</u>					<u>Deferred Tax Assets</u>
Rugi fiskal	10.891.500	-	10.891.500	-	Tax losses
Kewajiban imbalan kerja	1.892.914	-	(187.675)	2.080.589	Employee benefit liabilities
Amortisasi biaya yang ditangguhkan	1.766.674	-	135.729	1.630.945	Amortization of deferred expenses
Penyusutan aset tetap	979.607	-	(15.334)	994.941	Depreciation of property, plant and equipment
Sub-jumlah	15.530.695	-	10.824.220	4.706.475	Sub-total
<u>Liabilitas Pajak Tangguhan</u>					<u>Deferred Tax Liabilities</u>
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(2.157.693)	-	1.641.318	(3.799.011)	Unrealized income on marketable securities
Kerugian atas transaksi derivatif yang belum direalisasikan	(410.605)	-	(927.647)	517.042	Unrealized loss from derivative transactions
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas asosiasi	(7.490.545)	-	(956.843)	(6.533.702)	Fair value adjustment of investment in associated entity
Sub-jumlah	(10.058.843)	-	(243.172)	(9.815.671)	Sub-total
<u>Liabilitas Pajak Tangguhan Neto- Perusahaan</u>	5.471.852	-	10.581.048	(5.109.196)	<u>Net Deferred Tax Liabilities - Company</u>
<u>Entitas Anak</u>	(81.725.680)	-	(2.103.561)	(79.622.119)	<u>Subsidiaries</u>
Liabilitas Pajak Tangguhan Entitas Anak	(76.253.828)	-	8.477.487	(84.731.315)	Deferred Tax Liabilities Subsidiaries
<u>Aset Pajak Tangguhan Grup - Neto</u>	<u>65.339.990</u>	<u>-</u>	<u>9.575.365</u>	<u>55.764.625</u>	<u>Deferred Tax Assets of the Group - Net</u>
Beban Pajak Tangguhan Dampak selisih kurs			18.052.852 108.624		Deferred Tax Expense Effect of foreign exchange rate
Beban Pajak Tangguhan Neto			18.161.476		Net Deferred Tax Expense

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

32. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

32. INCOME TAX (continued)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

c. Deferred Tax (continued)

	31 Desember/December 31, 2011 (Satu tahun/One year)				
	31 Desember/ December 31, 2010	Aset/liabilitas pajak tangguhan kumulatif atas entitas anak yang dijual/ Cumulative deferred tax assets/liabilities of divested subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi komprehensif konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2011	
Perusahaan					Company
<u>Aset Pajak Tangguhan</u>					<u>Deferred Tax Assets</u>
Rugi fiskal	21.209.614	-	10.318.114	10.891.500	Tax losses
Liabilitas imbalan kerja	2.231.891	-	338.977	1.892.914	Employee benefit liabilities
Amortisasi biaya yang ditangguhkan	1.748.119	-	(18.555)	1.766.674	Amortization of deferred expenses
Penyusutan aset tetap	928.923	-	(50.684)	979.607	Depreciation of property, plant and equipment
Sub-jumlah	26.118.547	-	10.587.852	15.530.695	Sub-total
<u>Liabilitas Pajak Tangguhan</u>					<u>Deferred Tax Liabilities</u>
Keuntungan yang belum direalisasi atas surat berharga	(2.026.840)	-	130.853	(2.157.693)	Unrealized income on marketable securities
Keuntungan transaksi derivatif yang belum direalisasikan	(793.679)	-	(383.074)	(410.605)	Unrealized income from derivative transactions
Penyesuaian nilai wajar	-	-	7.490.545	(7.490.545)	Fair value adjustment of investment in associates
Sub-jumlah	(2.820.519)	-	7.238.324	(10.058.843)	Sub-total
<u>Aset Pajak Tangguhan Neto - Perusahaan</u>	23.298.028	-	17.826.176	5.471.852	<u>Net Deferred Tax Assets - Company</u>
<u>Entitas Anak</u>	47.386.811	-	(12.481.327)	59.868.138	<u>Subsidiaries</u>
<u>Aset Pajak Tangguhan Grup - Neto</u>	70.684.839	-	5.344.849	65.339.990	<u>Deferred Tax Assets of the Group - Net</u>
<u>Liabilitas Pajak Tangguhan Entitas Anak</u>	(71.117.455)	3.525.761	8.662.134	(76.253.828)	<u>Deferred Tax Liabilities Subsidiaries</u>
Beban Pajak Tangguhan Dampak selisih kurs			14.006.983 (197.487)		Deferred Tax Expense Effect of foreign exchange rate
Beban Pajak Tangguhan Neto			13.809.496		Net Deferred Tax Expense

Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas laba sebelum beban pajak, adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the income tax expense and the amount computed by applying the statutory tax rate to income before income tax expense, is as follows:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	134.770.848	96.147.622	Consolidated profit before income tax expense from continuing operations

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

32. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,	
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(196.794.086)	(151.279.061)
Jumlah rugi sebelum pajak - Perusahaan	(62.023.238)	(55.131.439)
Manfaat pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	15.505.809	13.782.860
Dampak pajak dari perbedaan tetap:		
Pendapatan yang tidak dikenakan pajak (rugi yang tidak dapat dikurangkan)	7.565	(606.318)
Pendapatan yang sudah dikenai pajak penghasilan final	1.656.524	216.710
Penyesuaian rugi fiskal	(27.296.731)	4.607.105
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(779.418)	(559.409)
Ekuitas atas laba entitas asosiasi	325.202	-
Beban pajak dari operasi yang dilanjutkan:		
Perusahaan	(10.581.049)	17.440.948
Entitas Anak	(99.560.837)	(101.753.822)
Beban Pajak Dari Operasi yang Dilanjutkan – Neto	(110.141.886)	(84.312.874)

Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan Perusahaan dan Entitas Anak dapat direalisasi.

32. INCOME TAX (continued)

c. Deferred Tax (continued)

Less income before income tax expense of Subsidiaries
Total loss before income tax of the Company
Tax benefit using statutory tax rate
Tax effects of permanent differences:
Non-taxable income (non-deductible loss)
Income already subjected to final income tax
Adjustment to tax loss
Non-deductible expenses
Equity in net income of an associated entity
Tax expense from continuing operations:
Company
Subsidiaries
Income Tax Expense from Continuing Operations – Net

The management is of the opinion that the deferred tax assets of the Company and Subsidiaries are recoverable.

33. OPERASI YANG TIDAK DILANJUTKAN

Pada tanggal 4 Juli 2012, Grup menandatangani *Head of Agreement* dengan Puma Energy (Singapore) Pte Ltd untuk menjual PT Medco Sarana Kalibaru (MSK). Bisnis usaha MSK beroperasi dalam lingkungan yang tidak terduga, membuat manajemen sulit untuk menilai pertumbuhan dan keuntungan atas segmen usahanya. Penjualan MSK akan diselesaikan pada tanggal 3 Desember 2012, dan pada 30 September 2012, penyelesaian negosiasi penjualan sedang berjalan. Pada tanggal 30 September 2012, MSK diklasifikasikan sebagai perusahaan yang siap untuk dijual dan dicantumkan sebagai operasi yang tidak dilanjutkan. Sebagai hasilnya, MSK dicantumkan sebagai berikut:

33. DISCONTINUED OPERATIONS

On July 4, 2012, the Group has signed the Head of Agreement with Puma Energy (Singapore) Pte Ltd to dispose of PT Medco Sarana Kalibaru (MSK). The business of MSK has been operating in an unpredictable product environment, making it difficult for management to derive real growth and profitability from the segment. The disposal of MSK is due to be completed on December 3, 2012 and, as of September 30, 2012, final negotiations for the sale were in progress. As of September 30, 2012, MSK was classified as an asset held for sale and was presented as a discontinued operation. The results of MSK for the periods are presented below:

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**33. OPERASI YANG TIDAK DILANJUTKAN
(lanjutan)**

33. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Penjualan kimia dan produk petroleum lainnya neto	143.082.168	162.644.448	Net sales of chemical and other petroleum products
Beban pokok penjualan kimia dan produk petroleum lainnya	138.946.266	158.949.941	Cost of sales of chemical and other petroleum products
Laba kotor	4.135.902	3.694.507	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(8.313.110)	(2.480.887)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(1.722.413)	(1.636.749)	Finance costs
Pengakuan kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	(2.888.588)	-	Loss recognized on the measurement to fair value less cost to sell
Pendapatan bunga	32.119	47.223	Finance income
Beban lain-lain	(379.202)	(120.856)	Other expenses
Rugi sebelum pajak penghasilan dari operasi yang tidak dilanjutkan	(9.135.292)	(496.762)	Loss before income tax from discontinued operations
Beban pajak penghasilan	(374.208)	-	Income tax expense
Rugi setelah pajak penghasilan dari operasi yang tidak dilanjutkan	(9.509.500)	(496.762)	Loss before income tax from discontinued operations
	30 September 2012/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember 2011/ December 31, 2011	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	1.597.539	-	Cash and cash equivalents
Piutang usaha			Trade receivables
Pihak berelasi	516.100	-	Related parties
Pihak ketiga	20.868.680	-	Third parties
Piutang lain-lain			Other receivables
Pihak ketiga	43.770	-	Third parties
Persediaan	2.653.250	-	Inventories
Pajak dibayar dimuka	7.278.429	-	Prepaid taxes
Beban dibayar dimuka	46.971	-	Prepaid expenses
Aset lain-lain	381.565	-	Other assets
Aset tetap	13.686.903	-	Property, plant and equipment
Aset dari operasi yang tidak dilanjutkan	47.073.207	-	Assets of discontinued operations
Pengakuan kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	(2.888.588)	-	Loss recognized on the measurement to fair value less cost to sell
Aset dari operasi yang tidak dilanjutkan - neto	44.184.619	-	Assets of discontinued operations - net

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

33. OPERASI YANG TIDAK DILANJUTKAN

	30 September 2012/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember 2011/ December 31, 2011
LIABILITAS		
Pinjaman bank	19.285.903	-
Utang usaha		
Pihak ketiga	2.490.696	-
Utang lain-lain	283.355	-
Utang pajak	933.451	-
Beban yang masih harus dibayar dan provisi lain-lain	3.154.426	-
Liabilitas imbalan pasca-kerja	170.642	-
Liabilitas atas aset dari operasi yang tidak dilanjutkan	26.318.473	-
Aset neto dari operasi yang tidak dिलanjutkan	17.866.146	-

33. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

LIABILITIES
Bank loan
Trade payables
Third parties
Other payables
Taxes payable
Accrued expenses and other provisions
Post-employment benefits obligations
Liabilities directly associated with assets of discontinued operations
Net assets directly associated with discontinued operations

Sembilan bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September/
Nine months ended September 30,

	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
ARUS KAS		
Aktivitas operasi	1.499.768	(20.531.076)
Aktivitas investasi	(319.689)	(78.428)
Aktivitas pendanaan	(10.805.158)	26.196.788
Arus kas - neto	(9.625.079)	5.587.284

CASH FLOWS
Operating activities
Investment activities
Financing activities
Net cash flows

34. LABA PER SAHAM

a. Laba per saham

Perhitungan laba per saham dasar berdasarkan 2.941.996.950 saham, yang masing-masing merupakan jumlah rata-rata tertimbang saham untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 2011.

34. EARNINGS PER SHARE

a. Earnings per share

The computation of basic earnings per share is based on 2,941,996,950 shares, representing the weighted average number of shares for the nine months ended September 30, 2012 and 2011.

Sembilan bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September/
Nine months ended September 30,

	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Laba periode berjalan	10.947.471	7.060.436
Laba per saham dasar	0,0037	0,0024

Profit for the period
Basic earnings per share

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

34. LABA PER SAHAM (lanjutan)

b. Laba per saham dilusian

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat dampak dilutif yang potensial (anti dilutif) dari saham biasa.

35. DIVIDEN TUNAI

Pada tanggal 9 Mei 2012, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) tahunan menyetujui pembagian dividen kas atas buku tahun 2011 sejumlah AS\$0,00766 per saham atau setara dengan AS\$22,5 juta. Dividen telah dibayar pada bulan Juni 2012.

Pada tanggal 19 Mei 2011, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) tahunan menyetujui pembagian dividen kas atas buku tahun 2010 sejumlah AS\$0,00748 per saham atau setara dengan AS\$21,9 juta. Dividen telah dibayar pada bulan Juni 2011.

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-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 dan DPLK Jiwasraya yang masing-masing akta pendiriannya disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. Kep. 1100/KM.17/1998 tanggal 23 November 1998 dan No. Kep.171-KMK/7/1993 tanggal 16 Agustus 1993. Program pensiun tersebut didanai dengan kontribusi baik dari Entitas Anak masing-masing sebesar 6% dan 7% dari gaji kotor maupun dari karyawan masing-masing sebesar 2% dan 3% dari gaji kotor.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

34. EARNINGS PER SHARE (continued)

b. Diluted earnings per share

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no potentially dilutive ordinary shares (anti-dilutive).

35. CASH DIVIDENDS

On May 9, 2012, the stockholders, in their Annual General Meeting (AGM) approved the distribution of cash dividends pertaining to book year 2011 in the amount of US\$0.00766 per share or equivalent to approximately US\$22.5 million. The dividends were paid in June 2012.

On May 19, 2011, the stockholders, in their Annual General Meeting (AGM) approved the distribution of cash dividends pertaining to book year 2010 in the amount of US\$0.00748 per share or equivalent to approximately US\$21.9 million. The dividends were paid in June 2011.

36. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS

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 and DPLK Jiwasraya whose deeds of establishment were approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in his decision letters No. Kep. 1100/KM.17/1998 dated November 23, 1998 and No. Kep.171-KMK/7/1993 dated August 16, 1993, respectively. The pension plans are funded by contributions from both the Subsidiaries at 6% and 7% of gross salaries and their employees at 2% and 3% of gross salaries, respectively.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

a. Program Pensiun Iuran Pasti (lanjutan)

Perubahan atas pensiun iuran pasti dari Entitas Anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine months ended September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2011
Saldo awal	-	-
Biaya pensiun	1.369.993	2.793.542
Kerugian (keuntungan) selisih kurs	(420)	2.044
Iuran pensiun yang dibayar	(1.149.348)	(2.795.586)
Saldo akhir	220.225	-

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup mengakui liabilitas pensiun imbalan pasti untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi pasti sesuai dengan peraturan yang berlaku. Program pensiun imbalan pasti didanai dengan penempatan dana pada PT AIG Life, PT Asuransi Allianz Life Indonesia dan PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.

Grup juga mengakui manfaat pasca kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah 1.191 dan 1.182 orang pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 (tidak diaudit).

**36. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)**

a. Defined Contribution Pension Plan (continued)

The movements of the defined contribution pension plans of the Subsidiaries involved in the oil and gas exploration and production are as follows:

Beginning balance
Pension cost
Loss (gain) on foreign exchange
Pension contributions paid

Ending balance

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group also recognizes defined benefit obligations for the employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations. The defined benefits plan is being funded by placing funds in PT AIG Life, PT Asuransi Allianz Life Indonesia and PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.

The Group also recognizes post-employment benefits for non-members of the defined benefit plan in accordance with Labor Law No. 13 Year 2003 and the prevailing Group policy.

The number of people eligible for the benefits is 1,191 and 1,182 personnel as of September 30, 2012 and December 31, 2011, respectively (unaudited).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

Liabilitas imbalan pasca-kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Sentra Jasa Aktuaria, yang laporannya tertanggal 12 September 2012 untuk karyawan selain direksi dan tertanggal 19 September 2012 untuk direksi.

- i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	102.248.752	105.616.686
Nilai wajar aset program imbalan	(96.599.937)	(105.052.194)
Liabilitas pensiun imbalan kerja yang tidak dilakukan pendanaan	5.648.815	564.492
Kerugian aktuaria yang belum diakui	(259.855)	(346.784)
Liabilitas pensiun imbalan pasti - neto (Catatan 20)	5.388.960	217.708

*Present value of defined benefit obligations
Fair value of plan assets*

Unfunded defined benefit obligations

Unrecognized actuarial loss

Defined benefit obligations - net (Note 20)

- ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian adalah sebagai berikut:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)
Biaya jasa kini	8.190.333	10.302.761
Beban bunga	5.410.112	5.821.071
Kerugian aktuaria yang diakui	70.551	3.237.849
Amortisasi keuntungan aktuaria	(3.140.720)	-
Pengembalian dari aset yang diharapkan	(4.681.205)	(3.377.307)
Lain-lain	(1.131)	(148.474)
Jumlah	5.847.940	15.835.900

*Current service cost
Interest expense*

*Actuarial loss recognized
Amortization of actuarial gain*

*Expected return on plan assets
Others*

Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- iii. Analisa mutasi liabilitas pensiun imbalan pasti di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited) (Sembilan bulan/ Nine months)	31 Desember/ December 31, 2011 (Satu tahun/ One year)	
Saldo awal periode	217.708	8.014.396	<i>Balance at beginning of period</i>
Biaya imbalan kerja pada periode berjalan	5.847.940	7.558.582	<i>Employee benefit costs</i>
Kontribusi pada periode berjalan	(406.490)	(15.148.253)	<i>Contributions for the period</i>
Imbalan kerja yang dibayarkan	(84.218)	(101.115)	<i>Benefits paid</i>
Dampak selisih kurs	(185.980)	(105.902)	<i>Effect of foreign exchange differences</i>
Saldo akhir periode (Catatan 20)	5.388.960	217.708	<i>Balance at end of period (Note 20)</i>

- iv. Mutasi kini liabilitas:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Saldo awal	105.616.686	92.721.383	<i>Beginning balance</i>
Biaya jasa kini	8.190.333	10.447.942	<i>Current service cost</i>
Beban bunga	5.410.112	8.207.118	<i>Interest expense</i>
Imbalan kerja yang dibayarkan	(7.869.339)	(101.115)	<i>Benefits paid to pension fund</i>
Imbalan kerja yang dibayarkan	(84.218)	-	<i>Benefits paid</i>
Kerugian (keuntungan) aktuarial atas obligasi	(2.827.815)	(5.552.226)	<i>Actuarial loss (gain) on obligation</i>
Dampak selisih kurs	(6.187.007)	(106.416)	<i>Effect of foreign exchange differences</i>
Saldo akhir	102.248.752	105.616.686	<i>Ending balance</i>

- v. Mutasi nilai wajar aset program imbalan:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Saldo awal	105.052.194	84.042.022	<i>Beginning balance</i>
Pengembalian dari aset yang diharapkan	4.681.205	4.988.700	<i>Expected return on plan assets</i>
Kontribusi pada periode berjalan	406.490	15.148.253	<i>Contributions for the period</i>
Keuntungan aktuarial atas aset program	166.258	873.219	<i>Actuarial gain on plan assets</i>
Imbalan kerja yang dibayarkan	(7.869.339)	-	<i>Benefits paid</i>
Dampak selisih kurs	(5.836.871)	-	<i>Effect of foreign exchange</i>
Saldo akhir	96.599.937	105.052.194	<i>Ending balance</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- vi. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Obligasi Pemerintah	75%	85%
Deposito berjangka	25%	15%
Jumlah	100%	100%

- vii. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 September 2012/ September 30, 2012	31 Desember 2011/ December 31, 2011
Tingkat diskonto	4,0% - 7,7%	4,0% - 7,7%
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset: - Portofolio IDR	0% - 6%	0% - 6%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	9% - 12%	9% - 12%
Tingkat mortalitas	TMI 2011 dan/and GAM'71	TMI 1999 dan/and GAM'71
Tingkat morbiditas (disability rate)	0,03% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate	0,03% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate
Tingkat pengunduran diri	0,028% - 6% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0,028% - 6% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%

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 orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah 1.503 dan 1.038 orang pada 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 (tidak diaudit).

36. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- vi. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2011	
	85%	Government Bonds
	15%	Time Deposits
Total	100%	

- vii. The defined benefit obligations as of September 30, 2012 and December 31, 2011 were calculated using the following assumptions:

	31 Desember 2011/ December 31, 2011	
	4,0% - 7,7%	Discount rates
	0% - 6%	Expected rate of return on assets:
	9% - 12%	- IDR Portfolio
	TMI 1999 dan/and GAM'71	Salary increment rate
	0,03% - 10%	Mortality rate
	tingkat mortalitas/ mortality rate	Morbidity rate
	0,028% - 6%	(disability rate)
	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
	100%	Proportion of normal retirements

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

The Group also recognizes post-employment benefits for non-members of the defined benefit plan in accordance with Labor Law No. 13 Year 2003 and the prevailing Group policy.

The number of people eligible for the benefits is 1,503 and 1,038 as of September 30, 2012 and December 31, 2011, respectively (unaudited).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

**c. Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003
dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)**

Liabilitas imbalan pasca-kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Sentra Jasa Aktuaria untuk direksi, yang laporan terakhirnya tertanggal 21 September 2012.

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah 1.918 dan 1.880 pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011.

Liabilitas imbalan pasca-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 28 Februari 2012 dan 20 Maret 2012. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan akhir tahun atau bila diperlukan.

i. Analisa liabilitas Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Nilai sekarang liabilitas imbalan pasca-kerja	16.549.021	17.200.174
Jasa masa lalu yang belum diakui	(342.462)	(172.404)
Kerugian aktuarial yang belum diakui	(2.147.985)	(2.899.091)
Dampak dekonsolidasi Medco Power Indonesia	-	(1.758.603)
Jumlah liabilitas imbalan pasca-kerja	14.058.574	12.370.076

36. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

Post-employment benefits liabilities are determined based on the calculation of an independent actuary, PT Sentra Jasa Aktuaria whose report dated September 21, 2012 covers the directors.

The number of people eligible for the benefits is 1,918 and 1,880 as of September 30, 2012 and December 31, 2011, respectively.

Post-employment benefits obligations 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 February 28, 2012 and March 20, 2012. The actuarial valuation is performed at each year-end 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 statements of financial position is as follows:

Present value of post-employment benefits obligations
Unrecognized past service cost-non-vested
Unrecognized actuarial loss
Effect of deconsolidating Medco Power Indonesia
Total post-employment benefits obligations

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

**36. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)**

c. Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003
dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-
employment Benefits (continued)

ii. Analisa biaya Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian adalah sebagai berikut:

ii. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits costs in the consolidated statements of comprehensive income is as follows:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30,		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Biaya jasa kini	2.301.495	9.249.712	Current service cost
Beban bunga	563.046	354.598	Interest expense
Biaya jasa lalu yang diakui segera	73.623	-	Past service cost recognized
Amortisasi kerugian aktuarial	755.216	-	Amortization of actuarial losses
Lain-lain	-	(5.568)	Others
Jumlah	3.693.380	9.598.742	Total

iii. Analisa mutasi liabilitas Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

iii. An analysis of the movements of Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations in the consolidated statements of financial position is as follows:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited) (Sembilan bulan/ Nine months)	31 Desember/ December 31, 2011 (Satu tahun/ One year)	
Saldo awal periode	12.370.076	13.922.436	Balance at beginning of period
Biaya Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada periode berjalan	3.693.380	2.902.796	Labor law No. 13/2003 and other post-employment benefit costs
Imbalan kerja yang dibayarkan	(666.475)	(2.701.396)	Benefits paid
Dampak dekonsolidasi Medco Power Indonesia	-	(1.758.603)	Effect of deconsolidating Medco Power Indonesia
Dampak selisih kurs	(1.338.407)	4.843	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir periode	14.058.574	12.370.076	Balance at end of period

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

36. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

**36. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)**

c. Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003
dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-
employment Benefits (continued)

iv. Mutasi nilai kini liabilitas:

iv. Movements of present value of obligation:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Saldo awal	17.200.174	14.952.802	Beginning balance
Biaya jasa kini	2.301.495	3.348.932	Current service cost
Biaya pesangon	-	184.996	Compensation expense
Beban bunga	540.741	990.899	Interest expense
Imbalan kerja yang dibayarkan	(28.663)	(2.701.396)	Benefits paid
Dampak dekonsolidasi entitas anak	-	(1.758.603)	Effect of deconsolidating subsidiaries
Kerugian (keuntungan) aktuarial atas obligasi	(2.088.058)	3.517.184	Actuarial loss (gain) on obligation
Dampak selisih kurs	(1.376.668)	4.843	Effect of foreign exchange differences
Lain-lain	-	(1.339.483)	Others
Saldo akhir	16.549.021	17.200.174	Ending balance

v. Liabilitas Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

v. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations as of September 30, 2012 and December 31 and 2011 were calculated using the following assumptions:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Tingkat diskonto	6,5% - 7%	6,5% - 7%	Discount rates
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	6% - 10%	6% - 10%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas	TMI 2011	TMI 1999	Mortality rate
Tingkat morbiditas (disability rate)	10% tingkat mortalitas/ of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ of mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	0,05% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0,05% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	Proportion of normal retirements

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**37. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

a. Sifat Hubungan Berelasi

- i. PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk dan PT Medcopapua Industri Lestari mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) adalah salah satu pemegang saham tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte Ltd, Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong (PDH), Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) dan Tomori E&P Ltd (TEL) adalah entitas anak MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup pada tanggal 31 Desember 2010 dimana kepemilikan Grup adalah 20%. Pada tanggal 31 Desember 2011, kepemilikan Grup turun menjadi 11,1%.
- iv. PT Medco Inti Dinamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- v. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan.
- vi. Synergia Trading International Pte Ltd (Synergia) mempunyai anggota manajemen kunci yang sama dengan Entitas Anak (PT Medco Sarana Kalibaru). Pada bulan November 2011, Synergia menjadi entitas anak Grup setelah diakuisisi oleh Medco Strait Services Pte Ltd.

**37. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

a. Nature of Relationships

- i. The majority stockholder of PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk and PT Medcopapua Industri Lestari are the same as those of the Company.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) is one of the indirect shareholders of the Company through Encore Energy Pte Ltd, Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong (PDH), Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) and Tomori E&P Ltd (TEL) are subsidiaries of MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group as of December 31, 2010 in which the Group owns 20% equity as of that date. As of December 31, 2011, the Group ownership was reduced to 11.1%.
- iv. PT Medco Inti Dinamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.
- v. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company.
- vi. Synergia Trading International Pte Ltd (Synergia) has the same key member of management of a Subsidiary (PT Medco Sarana Kalibaru). In November 2011, Synergia became a subsidiary of the Group after it was acquired by Medco Strait Services Pte Ltd.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**37. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

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

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

Manajemen memiliki kebijakan bahwa transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga. Ikhtisar akun-akun dan saldo pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

**37. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

b. Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.

It is management's policy that transactions with related parties are undertaken on an arm's length basis, at similar prices and conditions as those done with third parties. A summary of related party accounts and transactions is as follows:

30 September/September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)			
	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap Jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Himpunan			PT Bank Himpunan
Saudara 1906 Tbk	18.629.639	0,68	Saudara 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	26.175.125	0,96	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted cash in bank
PT Bank Himpunan			PT Bank Himpunan
Saudara 1906 Tbk	7.253.882	0,27	Saudara 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Donggi Senoro LNG	83.553.565	3,06	PT Donggi Senoro LNG
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Pinjaman bank			Bank loan
PT Bank Himpunan			PT Bank Himpunan
Saudara 1906 Tbk	603.302	0,03	Saudara 1906 Tbk
Utang jangka panjang			Long-term debt
Mitsubishi Corporation	124.427.710	6,60	Mitsubishi Corporation
<u>Transaksi</u>			<u>Transactions</u>
Penjualan minyak neto			Net oil sales
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	280.891.045	44,11	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	25.368.778	3,98	Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**37. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**37. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

**b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak
Berelasi (lanjutan)**

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

31 Desember/December 31, 2011					
	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap Jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)			
<u>Aset</u>				<u>Assets</u>	
Kas dan setara kas				Cash and cash equivalents	
PT Bank Himpunan				PT Bank Himpunan	
Saudara 1906 Tbk	30.634.758	1,18		Saudara 1906 Tbk	
Piutang usaha				Trade receivables	
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	68.177.731	2,62		Petro Diamond Singapore Pte Ltd	
PT Medcopapua Industri Lestari	1.524.256	0,06		PT Medcopapua Industri Lestari	
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya				Restricted cash in bank	
PT Bank Himpunan				PT Bank Himpunan	
Saudara 1906 Tbk	8.680.508	0,33		Saudara 1906 Tbk	
Piutang lain-lain				Other receivables	
PT Donggi Senoro LNG	46.827.782	1,80		PT Donggi Senoro LNG	
<u>Liabilitas</u>				<u>Liabilities</u>	
Pinjaman bank				Bank loan	
PT Bank Himpunan				PT Bank Himpunan	
Saudara 1906 Tbk	654.743	0,04		Saudara 1906 Tbk	
Utang jangka panjang				Long-term debt	
Mitsubishi Corporation	69.997.758	4,05		Mitsubishi Corporation	
<u>Transaksi</u>				<u>Transactions</u>	
Penjualan minyak neto				Net oil sales	
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	386.213.887	33,94		Petro Diamond Singapore Pte Ltd	
Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	13.504.912	1,19		Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	
Penjualan solar				High speed diesel sales	
PT Medcopapua Industri Lestari	2.053.572	0,18		PT Medcopapua Industri Lestari	
Pembelian solar dan jasa transportasi				Purchase of high speed diesel and transportation services	
Synergia Trading International Pte Ltd	124.654.659	10,95		Synergia Trading International Pte Ltd	

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

38. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi dua segmen pelaporan besar yaitu segmen usaha sebagai segmen primer dan segmen geografis sebagai segmen sekunder.

a. Segmen Usaha

Grup bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas
- ii. Jasa lainnya
- iii. Kimia
- iv. Sewa pembangkit tenaga listrik
- v. Perdagangan
- vi. Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup.

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

38. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies and evaluates its financial information into two major reportable segments which are the business segment as the primary segment and the geographical segment as the secondary segment.

a. Business Segment

The Group is engaged in the following business activities:

- i. Exploration for and production of oil and gas
- ii. Other services
- iii. Chemicals
- iv. Leasing of electric power plants
- v. Trading
- vi. Funding for Group operations

Segment information of the Group is as follows:

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine months ended September 30, 2012
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Jasa terkait/ Other services	Kimia/ Chemical	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ Funding for Group operation	Operasi yang tidak dilanjutkan/ Discontinued Operation	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	
Penjualan ekstern	301.906.619	16.271.547	4.897.906	311.575.238	-	143.082.168	(143.082.168)	634.651.310	External sales
Penjualan antar segmen	408.155.515	7.491.757	3.015.338	3.825.473	-	-	(422.488.083)	-	Inter-segment sales
Jumlah pendapatan dan pendapatan usaha lainnya	710.062.134	23.763.304	7.913.244	315.400.711	-	143.082.168	(565.570.251)	634.651.310	Total sales and other operating revenues
Laba kotor	273.393.203	5.609.373	(2.804.049)	7.758.837	-	4.135.902	2.164.302	290.257.568	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(72.398.340)	(2.278.523)	(4.979.334)	(27.459.502)	(100.130)	(8.313.110)	10.961.739	(104.567.200)	Selling general and administrative expenses
Beban pendanaan	(4.629.399)	(1.332.707)	(4.024.137)	(61.488.005)	(550)	(1.722.413)	4.381.149	(68.816.062)	Finance costs
Keuntungan dari penjualan anak perusahaan	106.253	-	-	-	-	-	-	106.253	Gain on disposal subsidiary
Bagian hak atas laba dari perusahaan asosiasi - neto	105.614	-	-	1.300.808	-	-	-	1.406.422	Share of net profit of associated entities - net
Pendapatan bunga	651.700	620.893	2.115.661	12.635.457	-	32.119	(2.504.396)	13.551.434	Finance income
Pendapatan lain-lain	701.938	(1.846.920)	1.028.690	19.113.577	14.141	(379.202)	379.202	19.011.426	Other operating income
Beban lain-lain	-	-	-	(4.032.351)	-	-	-	(4.032.351)	Other operating expenses
Kerugian atas penurunan nilai aset - neto	(8.773.499)	-	(3.373.143)	-	-	(2.888.588)	2.888.588	(12.146.642)	Loss on impairment of assets - net
Available-for-sale	-	-	-	-	-	-	(9.135.292)	(9.135.292)	Available-for-sale
Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan	213.906.619	772.116	(12.036.312)	(76.920.328)	(86.539)	(9.135.292)	9.135.292	125.635.556	Income (loss) before income tax expense

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

38. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

38. SEGMENT INFORMATION (continued)

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine months ended September 30, 2012
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Jasa terkait/ Other services	Kimia/ Chemical	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ Funding for Group operation	Operasi yang tidak dilanjutkan/ Discontinued Operation	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	
Beban pajak penghasilan	(99.738.166)	-	(206.003)	(10.571.925)	-	(374.208)	374.208	(110.516.094)	Income tax expenses Non-controlling
Kepentingan nonpengendali	(4.171.991)	-	-	-	-	-	-	(4.171.991)	interest
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	109.996.462	772.116	(12.242.315)	(87.492.253)	(86.539)	(9.509.500)	9.509.500	10.947.471	PROFIT ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
Pembelian barang modal	(48.166.498)	(38.462.803)	(609.697)	(12.885.712)	-	(182.909)	182.909	(100.124.710)	Capital expenditures
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	45.837.697	2.138.840	3.704.972	991.883	-	381.561	(381.561)	52.673.392	Depreciation depletion and amortization
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi	20.204.428	-	3.023.143	6.591.125	-	-	2.270.280	32.088.976	Non-cash expenses, other than depreciation depletion and amortization
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas usaha	<u>172.282.491</u>	<u>5.383.803</u>	<u>(2.423.683)</u>	<u>(33.081.023)</u>	<u>-</u>	<u>1.499.768</u>	<u>(1.499.768)</u>	<u>142.161.588</u>	Net cash provided by (used in) operating activities
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) investasi	<u>(49.131.800)</u>	<u>(25.741.572)</u>	<u>(51.066.780)</u>	<u>(72.709.822)</u>	<u>-</u>	<u>(319.689)</u>	<u>319.689</u>	<u>(198.649.974)</u>	Net cash provided by (used in) investing activities
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	<u>(14.569.854)</u>	<u>21.979.122</u>	<u>4.372.352</u>	<u>56.422.547</u>	<u>-</u>	<u>(10.805.158)</u>	<u>10.805.158</u>	<u>68.204.167</u>	Net cash provided by (used in) financing activities

Pada tanggal 30 September/
As of September 30, 2012
(Tidak diaudit/Unaudited)

Aset segmen	2.950.247.637	74.614.125	154.452.198	2.095.958.053	2.715.228	40.876.754	(2.791.080.641)	2.527.783.354	Segment assets.
Investasi dalam saham	872.574	-	56.077.201	333.125.332	-	-	(220.771.848)	169.303.259	Investments in securities
Investasi dalam proyek	30.324.414	-	-	-	-	-	-	30.324.414	Investments in projects
JUMLAH ASET	2.981.444.625	74.614.125	210.529.399	2.429.083.385	2.715.228	40.876.754	(3.011.852.489)	2.727.411.027	TOTAL ASSETS
LIABILITAS									LIABILITIES
Liabilitas segmen	1.975.436.453	45.010.772	250.727.131	2.210.894.973	151.908.545	34.003.701	(2.783.186.290)	1.884.795.285	Segment liabilities

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

38. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

38. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Business Segment (continued)

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine months ended September 30, 2011
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Kontrak lainnya dan jasa terkait/ Other contracts and related services	Kimia/ Chemical	Sewa pembangkit tenaga listrik/ Lease of electric power plants	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ Funding for Group operation	Operasi yang tidak dilanjutkan/ Discontinued Operation	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	
Penjualan ekstern	278.926.938	11.650.340	6.091.652	65.085.969	321.306.714	-	162.644.448	(162.644.448)	683.061.613	External sales
Penjualan antar segmen	304.055.254	3.171.662	6.190.131	679.311	4.996.335	-	-	(319.092.693)	-	Inter-segment sales
Jumlah pendapatan	582.982.192	14.822.002	12.281.783	65.765.280	326.303.049	-	162.644.448	(481.737.141)	683.061.613	Total revenues
Laba kotor	244.780.964	447.484	(3.052.613)	25.683.903	6.175.297	-	3.694.507	(3.694.507)	274.035.035	Gross Profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(77.285.832)	(1.472.551)	(5.378.736)	(14.162.959)	(15.945.482)	(40.507)	(2.480.887)	2.480.887	(114.286.067)	Selling, general and administrative expense
Beban pendanaan	(6.278.202)	(782.487)	(2.380.508)	(7.479.103)	(48.752.499)	-	(1.636.749)	2.253.964	(65.055.584)	Finance Costs
Keuntungan dilusi dari investasi pada entitas asosiasi	-	-	8.472.496	-	-	-	-	-	8.472.496	Gain on dilution
Kerugian neto dari pelepasan entitas anak	(1.521.890)	-	-	-	-	-	-	-	(1.521.890)	Loss on disposal of subsidiaries
Bagian hak atas laba (rugi) dari perusahaan asosiasi - neto	107.785	-	(1.961.795)	-	-	-	-	-	(1.854.010)	Share of net gain (loss) of associated entities - net
Pendapatan bunga	1.350.083	349.717	246.897	342.800	4.699.224	-	47.223	(664.439)	6.371.505	Finance Income
Pendapatan lain-lain	1.298.116	626.980	265.015	892.891	3.359.913	-	-	-	6.442.915	Other Operating Income
Beban lain-lain	(8.575.439)	(8.338)	(974.938)	(583.693)	(1.601.489)	-	(120.856)	120.898	(11.743.855)	Other Expenses
Kerugian atas penurunan nilai aset-neto	-	-	-	(4.712.923)	-	-	-	-	(4.712.923)	Gain (loss) on impairment of asset - net
Laba (rugi) sebelum beban pajak	153.875.585	(839.195)	(4.764.182)	(19.084)	(52.065.036)	(40.507)	(496.762)	496.803	96.147.622	Income (loss) before tax expense
Available for sale	-	-	-	-	-	-	-	(496.762)	(496.762)	Available-for-sale
Beban pajak	(75.432.726)	-	(55.710)	(1.817.796)	(7.006.642)	-	-	-	(84.312.874)	Tax expense
Kepentingan nonpengendali	(3.332.629)	-	-	(944.921)	-	-	-	-	(4.277.550)	Non-controlling interest
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	75.110.230	(839.195)	(4.819.892)	(2.781.801)	(59.071.678)	(40.507)	(496.762)	41	7.060.436	PROFIT ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
Pembelian barang modal	(84.383.963)	(5.084.063)	(101.690)	(3.097.292)	(35.294)	-	(915.211)	915.211	(92.702.302)	Capital expenditures
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	73.973.619	3.971.645	3.031.269	1.948.253	802.997	-	408.765	(408.765)	83.727.783	Depreciation, depletion and amortization
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi	28.514.404	321.007	473.989	712.923	5.739.123	-	-	-	35.761.446	Non-cash expenses other than depreciation depletion and amortization
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas usaha	111.755.820	13.676.545	(1.876.426)	13.229.433	(22.502.371)	-	(16.887.836)	16.887.836	114.283.000	Net cash provided by (used in) operating activities
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) investasi	175.609.782	(3.967.564)	(482.395)	(25.780.212)	(6.970.422)	-	(4.341.559)	4.341.559	138.409.188	Net cash provided by (used in) investing activities
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(22.142.779)	(902.521)	2.178.297	(15.065.781)	103.831.833	-	19.604.676	(2.178.297)	85.325.428	Net cash provided by (used in) financing activities

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

38. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

38. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Business Segment (continued)

	Pada tanggal 31 Desember/ As of December 31, 2011 (Tidak diaudit/Unaudited)								
	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Kontrak lainnya dan jasa terkait/ Other contracts and related services	Kimia/ Chemical	Sewa pembangkit tenaga listrik/ Lease of electric power plants	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ Funding for Group operation	Operasi yang tidak dijalankan/ Discontinued Operation	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated
Aset segmen	3.188.866.350	38.806.244	257.847.072	-	1.995.717.767	35.347.132	-	(3.085.327.757)	2.431.256.808
Investasi dalam saham	766.961	11.878.867	36.463.504	-	330.756.645	-	-	(243.723.576)	136.142.401
Investasi dalam proyek	30.324.414	-	-	-	-	-	-	-	30.324.414
JUMLAH ASET	3.219.957.725	50.685.111	294.310.576	-	2.326.474.412	35.347.132	-	(3.329.051.333)	2.597.723.623
LIABILITAS									
Liabilitas segmen	2.242.709.967	4.695.161	244.514.681	-	1.716.861.803	217.333.830	-	(2.696.059.258)	1.730.056.184

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2011								
	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Kontrak lainnya dan jasa terkait/ Other contracts and related services	Kimia/ Chemical	Sewa pembangkit listrik/ Lease of electric power plants	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ Funding for Group operation	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	
Penjualan eksterm	400.757.957	8.656.180	237.692.254	90.997.056	399.718.801	-	-	1.137.822.248	External sales
Penjualan antar segmen	393.378.163	4.924.876	6.509.748	908.237	6.486.969	-	(412.207.993)	-	Inter-segment sales
Jumlah pendapatan	794.136.120	13.581.056	244.202.002	91.905.293	406.205.770	-	(412.207.993)	1.137.822.248	Total revenues
Laba kotor	338.602.205	2.851.597	5.561.638	34.893.747	6.144.872	-	-	388.054.059	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(85.047.299)	(6.444.719)	(10.642.176)	(17.851.017)	(32.279.499)	(63.314)	-	(152.328.024)	Selling, general and administrative expenses
Keuntungan neto dari pelepasan anak perusahaan	35.375.803	-	-	-	38.988.417	-	-	74.364.220	Gain on disposal of subsidiaries - net
Beban pendanaan	(6.261.648)	(869.402)	(5.593.779)	(12.814.763)	(66.959.460)	-	3.000.000	(89.499.052)	Finance costs
Bagian hak atas laba (rugi) dari perusahaan asosiasi - neto	137.252	-	(2.089.661)	-	-	-	-	(1.952.409)	Share of net gain (loss) of associated entities - net
Pendapatan bunga	1.872.906	345.484	759.720	472.222	9.028.903	-	(3.000.000)	9.479.235	Finance income
Kerugian atas penurunan nilai aset - neto	(21.762.332)	-	-	-	-	-	-	(21.762.332)	Impairment loss - net
Keuntungan dilusi dari investasi di perusahaan asosiasi	-	-	8.472.496	-	-	-	-	8.472.496	Gain on dilution of investment in associated entity
Pendapatan lain-lain	4.986.547	606.373	(3.753.142)	2.183.396	12.196.600	-	-	16.219.774	Other operating income
Beban lain-lain	(9.742.561)	(825.407)	870.146	(80.415)	(1.964.525)	-	-	(11.742.762)	Other operating expenses
Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan	258.160.873	(4.336.074)	(6.414.758)	6.803.170	(34.844.692)	(63.314)	-	219.305.205	Income (loss) before income tax expense
Beban pajak	(102.324.213)	-	(77.426)	(2.989.864)	(17.826.176)	-	-	(123.217.679)	Income tax expense
Kepentingan nonpengendali	(2.632.495)	-	-	(2.516.259)	-	-	-	(5.148.754)	Non-controlling interest
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	153.204.165	(4.336.074)	(6.492.184)	1.297.047	(52.670.868)	(63.314)	-	90.938.772	PROFIT ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

38. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

38. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Business Segment (continued)

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2011								
	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Kontrak lainnya dan jasa terkait/ Other contracts and related services	Kimia/ Chemical	Sewa pembangkit listrik/ Lease of electric power plants	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ Funding for Group operation	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	
Aset segmen	3.188.866.350	38.806.244	257.847.072	-	1.995.717.767	35.347.132	(3.085.327.757)	2.431.256.808	Segment assets
Investasi dalam saham	766.961	11.878.867	36.463.504	-	330.756.645	-	(243.723.576)	136.142.401	Investments in securities
Investasi dalam proyek	30.324.414	-	-	-	-	-	-	30.324.414	Investments in projects
JUMLAH ASET	3.219.957.725	50.685.111	294.310.576	-	2.326.474.412	35.347.132	(3.329.051.333)	2.597.723.623	TOTAL ASSETS
LIABILITAS									LIABILITIES
Liabilitas segmen	2.242.709.967	4.695.161	244.514.681	-	1.716.861.803	217.333.830	(2.696.059.258)	1.730.056.184	Segment liabilities
Pembelian barang modal	143.144.184	6.753.712	1.266.583	4.362.349	770.066	-	-	156.296.894	Capital expenditures
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	96.036.968	1.975.210	4.347.178	1.242.555	2.007.052	-	-	105.608.963	Depreciation, depletion and amortization
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi	36.108.643	508.680	611.599	1.148.402	6.913.778	-	-	45.291.102	Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas usaha	180.845.298	5.939.462	(11.574.423)	21.103.884	(48.340.650)	-	-	147.973.571	Net cash provided by (used in) operating activities
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) investasi	168.549.040	(7.352.173)	(68.417.875)	(24.509.200)	10.245.932	-	-	78.515.724	Net cash provided by (used in) investing activities
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(24.013.217)	(546.465)	71.256.180	(18.054.637)	269.743.974	-	-	298.385.835	Net cash provided by (used in) financing activities

b. Segmen Geografis

b. Geographical Segment

Tabel berikut ini menampilkan distribusi pendapatan Grup berdasarkan pasar geografis dan aset Grup berdasarkan letak geografis:

The following table shows the distribution of the Group's revenues by geographical market and the Group's assets by geographical location:

Pendapatan

Revenues

	Sembilan bulan yang berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September/ Nine months ended September 30, (Tidak diaudit/Unaudited)		
	2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2011 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Indonesia	243.794.765	268.154.448	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	306.259.824	317.834.734	Asia
Afrika dan Timur Tengah	71.813.867	80.434.579	Africa and Middle East
Amerika Serikat	12.782.854	16.637.852	United States of America
Jumlah	634.651.310	683.061.613	Total

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

38. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

b. Segmen Geografis (lanjutan)

Jumlah Aset

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011	
Lokasi geografis			Geographical location
Indonesia	4.158.888.255	4.151.307.331	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	1.254.455.270	1.454.931.246	Asia
Afrika dan Timur Tengah	230.059.651	221.778.440	Africa and Middle East
Amerika Serikat	95.860.340	98.757.939	United States of America
Jumlah	5.739.263.516	5.926.774.956	Total
Eliminasi	(3.011.852.489)	(3.329.051.333)	Elimination
Setelah eliminasi	2.727.411.027	2.597.723.623	After elimination

Aktivitas Grup terkonsentrasi di beberapa lokasi geografis yang signifikan (Asia, Amerika Serikat dan Timur Tengah). Aktivitas utama berpusat di Indonesia.

The Group's activities are concentrated in several major geographic locations (Asia, USA and the 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.

39. ASET ATAU LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

39. MONETARY ASSETS OR LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

	30 September/September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)			
	Dalam mata uang aslanya (dalam jutaan)/ in original currency (in million)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ equivalent (Full amount)
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	1.106.778	-	0,19	115.546.481
Investasi jangka pendek	39.925	-	-	4.164.084
Piutang usaha	59.396	-	-	6.194.824
Piutang lain-lain	376.224	-	-	39.239.060
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	96.416	-	-	10.055.949
				<i>Cash and cash equivalents</i>
				<i>Short-term investments</i>
				<i>Trade receivables</i>
				<i>Other receivables</i>
				<i>Restricted cash in banks</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**39. ASET ATAU LIABILITAS MONETER DALAM
MATA UANG ASING (lanjutan)**

**39. MONETARY ASSETS OR LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES
(continued)**

**30 September/September 30, 2012
(Tidak diaudit/Unaudited)**

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ in original currency (in million)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ equivalent (Full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(83.996)	(0,05)	(0,01)	(8.808.457)	Trade payables
Pinjaman bank	(1.407.958)	-	-	(146.845.866)	Bank loans
Liabilitas jangka panjang lainnya	(2.476.002)	-	-	(258.239.719)	Other long-term payables
Liabilitas Neto	(2.289.217)	(0,05)	0,18	(238.693.644)	Net Liabilities

31 Desember/December 31, 2011

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ in original currency (in million)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ equivalent (Full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	236.247	0,03	-	26.073.877	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	38.534	-	-	4.249.488	Short-term investments
Piutang usaha	214.552	-	-	23.660.389	Trade receivables
Piutang lain-lain	134.957	-	-	14.882.765	Other receivables
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	108.984	-	-	12.018.505	Restricted cash in banks
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(63.787)	-	-	(7.034.335)	Trade payables
Pinjaman bank	(275.667)	-	-	(30.399.984)	Bank loans
Liabilitas jangka panjang lainnya	(1.495.485)	-	-	(164.918.956)	Other long-term payables
Liabilitas Neto	(1.101.665)	0,03	-	(121.468.251)	Net Liabilities

40. INSTRUMEN KEUANGAN

40. FINANCIAL INSTRUMENTS

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan

Tabel berikut menyajikan klasifikasi instrumen keuangan dan membandingkan nilai tercatat dan taksiran nilai wajar dari instrumen keuangan Grup yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011:

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 statements of financial position as of September 30, 2012 and December 31, 2011:

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

40. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

40. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan
(lanjutan)**

**a. Fair Values of Financial Instruments
(continued)**

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/Unaudited)		31 Desember/ December 31, 2011		
	Nilai Buku/ Book Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Buku/ Book Value	Nilai Wajar/ Fair Value	
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset lancar					Current assets
Kas dan setara kas	716.471.576	716.471.576	703.951.167	703.951.167	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	299.909.814	299.909.814	247.304.920	247.304.920	Short-term investments
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	46.314.470	46.314.470	25.278.063	25.278.063	Restricted cash in banks
Piutang usaha	130.644.822	130.644.822	202.328.229	202.328.229	Trade receivables
Piutang lain-lain	77.346.001	77.346.001	62.216.151	62.216.151	Other receivables
Aset derivatif	9.546	9.546	2.844.957	2.844.957	Derivative assets
Aset tidak lancar					Non-current assets
Piutang lain-lain	86.703.800	86.703.800	59.491.328	59.491.328	Other receivables
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	11.691.858	11.691.858	13.518.505	13.518.505	Restricted cash in banks
Investasi jangka panjang	56.077.200	56.077.200	48.342.371	48.342.371	Long-term investments
Aset lain-lain	2.596.772	2.596.772	1.402.736	1.402.736	Other assets
Jumlah Aset Keuangan	1.427.765.859	1.427.765.859	1.366.678.427	1.366.678.427	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas lancar					Current liabilities
Pinjaman bank jangka pendek	60.603.302	60.603.302	121.399.984	121.399.984	Short-term bank loans
Utang usaha	86.119.969	86.119.969	113.004.919	113.004.919	Trade payables
Utang lain-lain	36.268.729	36.268.729	35.430.475	35.430.475	Other payables
Beban yang masih harus dibayar dan provisi lain-lain	48.120.984	48.120.984	67.734.171	67.734.171	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun					Current maturities of long-term debt
Pinjaman bank	188.386.756	188.386.756	291.675.148	291.675.148	Bank loans
Wesel jangka menengah	31.924.873	31.924.873	64.928.129	64.928.129	Medium-term notes
Obligasi Rupiah	-	-	56.563.960	56.563.960	Rupiah bonds
Liabilitas derivatif	257.902	257.902	-	-	Derivative liabilities
Liabilitas tidak lancar					Non-current liabilities
Pinjaman jangka panjang					Long-term debt
Pinjaman bank	657.883.895	657.883.895	466.382.311	468.766.481	Bank loans
Utang kepada pihak berelasi	124.427.710	124.427.710	69.997.758	69.997.758	Payable to a related party
Wesel jangka Menengah	29.930.848	29.930.848	40.320.379	41.479.003	Medium-term notes
Obligasi Rupiah	258.239.719	258.239.719	108.354.996	108.354.996	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	99.328.556	99.328.556	79.387.679	80.678.385	US Dollar bonds
Liabilitas derivatif	19.361.440	19.361.440	1.202.270	1.202.270	Derivative liabilities
Utang lain-lain	13.448.332	13.448.332	10.511.274	10.511.274	Other payables
Jumlah Liabilitas Keuangan	1.654.303.015	1.654.303.015	1.526.893.453	1.531.726.953	Total Financial Liabilities

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

40. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan
(lanjutan)**

- i. Instrumen keuangan dicatat pada nilai wajar

Instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan perhitungan nilai kini dari arus kas masa depan berdasarkan syarat dan kondisi yang berlaku.

- ii. Instrumen keuangan dicatat sebesar nilai yang mendekati nilai wajarnya

Seluruh aset dan liabilitas lancar seperti disajikan pada tabel di atas, termasuk rekening bank jangka panjang yang dibatasi penggunaannya dan piutang lain-lain jangka panjang adalah pada nilai wajarnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek dan sifat instrumen keuangan tersebut.

- iii. 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 handal.

- iv. Instrumen keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Nilai wajar dari pinjaman jangka panjang (pinjaman bank, wesel jangka menengah dan obligasi Rupiah) dihitung berdasarkan arus kas yang didiskontokan.

- v. Instrumen keuangan lainnya

Nilai wajar dari piutang lain-lain, aset lain-lain dan utang lain-lain di atas adalah sama dengan nilai tercatat karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal.

40. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**a. Fair Values of Financial Instruments
(continued)**

- i. *Financial instruments carried at fair value*

Fair values of derivative instruments are determined by calculating the present value of future cash flows based on their terms and conditions.

- ii. *Financial instruments with carrying values approximating their fair values*

All current assets and current liabilities listed above, as well as non-current restricted cash in banks and other receivables approximate their fair values due to the short-term maturity and nature of such financial instruments.

- iii. *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.

- iv. *Financial instruments carried at amortized cost*

The fair values of long-term debt (bank loans, medium-term notes, Rupiah bonds), are determined based on discounted cash flows method.

- v. *Other financial instruments*

The fair values of non-current other receivables, other assets and other payables listed above are the same as their carrying amounts because their fair values cannot be measured reliably.

40. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Manajemen Risiko

Liabilitas keuangan utama Grup meliputi utang jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha dan utang lain-lain dan beban yang masih harus dibayar. 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 harga, risiko kredit dan risiko likuiditas. 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

Grup memiliki risiko tingkat suku bunga yang timbul dari fluktuasi tingkat suku bunga dalam pinjaman jangka pendek dan panjang.

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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

40. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management

The principal financial liabilities of the Group consist of short-term loans and long-term loans, 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, price risk, credit risk, and liquidity 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 is exposed to interest rate risk resulting from fluctuations in interest rates on its short-term and long-term borrowings.

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 loans in line with movements of relevant interest rates in the financial markets. Based on management's assessment, 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 obligations with floating interest rates.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

40. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Manajemen Risiko (lanjutan)

i. Risiko suku bunga (lanjutan)

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

30 September 2012
(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)
(Tidak diaudit)/
September 30, 2012
(in thousand US Dollars)
(Unaudited)

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	-	82.848	-	-	82.848	Receivable from a related party
Liabilitas kepada pihak berelasi	-	-	124.428	-	124.428	Payable to a related party
Pinjaman bank jangka pendek	60.000	-	-	-	60.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang	175.283	25.000	440.000	-	640.283	Long-term bank loans
Liabilitas jangka panjang tersedia untuk dijual	19.286	-	-	-	19.286	Liabilities related to non-current asset held for sale

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.

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.

40. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management (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 repriced 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.

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 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

40. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Manajemen Risiko (lanjutan)

ii. Risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Untuk mengelola risiko mata uang, Grup menandatangani beberapa kontrak swap dan *forward* valuta asing. Kontrak ini dicatat sebagai transaksi yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai kecuali enam kontrak lindung nilai atas arus kas yang ditandatangani pada periode 2012, dimana keuntungan atau kerugian yang timbul dari bagian efektif lindung nilai atas arus kas dikreditkan atau dibebankan di pendapatan komprehensif lain (Catatan 21).

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. 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. Eksposur paling besar adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan sebagaimana diungkapkan pada Catatan 6 dan 7.

iv. Risiko likuiditas

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.

40. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management (continued)

ii. Foreign exchange rate risk (continued)

To manage foreign exchange risks, the Group enters into several swap contracts and forward contracts. These contracts are accounted for as transactions not designated as hedges except for the six cash flow hedge contracts entered into in 2012, wherein the cash flow hedge gain or loss from the effective portion of the hedge is credited or charged to other comprehensive income (Note 21).

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 other party. 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. The most significant exposure to the credit risk is represented by the carrying amounts of financial assets as shown in Notes 6 and 7.

iv. Liquidity risk

The liquidity risk is defined as a risk when the cash flow position of the Group indicates that the short-term revenue is not enough to cover the short-term expenditures. The Group liquidity requirements have historically arisen from the need to finance investments and operational and capital expenditures.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

40. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. 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.

v. Risiko volatilitas harga

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.

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.

Gas bumi yang diproduksi di Amerika Serikat, dijual berdasarkan harga pasar Henry Hub. Sehingga, risiko yang dihadapi Grup serupa dengan dampak fluktuasi harga minyak bumi dan gas.

40. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management (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 flow, 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 equity market issues.

v. Price volatility risk

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.

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.

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.

40. 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
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur modal mereka untuk memastikan struktur yang optimal serta tingkat pengembalian pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dari Grup dan efisiensi modal, profitabilitas yang berlaku dan diproyeksikan, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi strategis.

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal 30 September 2012 adalah sebesar AS\$828.552.055 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

40. 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*
- *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.

Management regards total equity as capital, for capital management purposes. The amount of capital attributable to owners of the parent company as of September 30, 2012 amounted to US\$828,552,055 which the management considers as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. Also, over the past 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.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

41. 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 SKMIGAS. 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.

Tanggung jawab dari kontraktor dalam PSC umumnya termasuk menyediakan dana atas semua aktivitas serta menyiapkan dan melaksanakan program kerja dan anggaran. Sebagai imbalannya, kontraktor diizinkan untuk melakukan *lifting* atas minyak mentah dan produksi gas yang menjadi haknya.

Bagi hasil dalam bentuk *First Tranche Petroleum (FTP)* sebesar 20% dari total produksi sebelum dikurangi *cost recovery* tersedia untuk Pemerintah dan kontraktor sesuai dengan persentase hak bagi hasil masing-masing.

Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk pemulihan biaya (*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).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

41. 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 SKMIGAS. 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 by specified dates unless such designated areas correspond to the surface area of any field in which oil and gas has been discovered.

The responsibilities of a contractor under a PSC generally include financing all activities and preparing and executing the work program and budget. In return, the contractor may freely lift and dispose of its share of crude oil and gas production.

A sharing in the form of First Tranche Petroleum (FTP) of 20% out of total production before deduction of cost recovery is available to the Government and the contractor in line with their entitlement shares.

The balance of production after FTP is available for cost recovery for the contractor which is calculated by reference to the prevailing Indonesian crude price and actual gas prices. After the contractor has recovered all allowable costs, the Government is entitled to a specified share of the remaining natural gas and crude oil production and the contractor is entitled to the balance as its equity (profit) share.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**41. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia (lanjutan)

i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia
(lanjutan)

Kontraktor diwajibkan untuk membayar pajak badan atas bagian labanya berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia pada saat PSC tersebut ditandatangani.

PSC di Indonesia wajib memenuhi *Domestic Market Obligation* (DMO) dimana kontraktor harus menyediakan kepada pasar domestik sebanyak yang lebih rendah antara 25% dari (i) bagian kontraktor sebelum pajak atas total produksi minyak bumi dan (ii) bagian laba kontraktor atas minyak.

ii. Badan Operasi Bersama (JOB) - Indonesia

Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh 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.

iii. Kontrak Bantuan Teknis (TAC) - Indonesia

TAC diberikan pada wilayah yang sebelumnya atau sedang berproduksi dan diberikan selama beberapa tahun, tergantung pada perjanjian kontraknya. Produksi minyak atau gas bumi dibagi terlebih dahulu menjadi bagian yang tidak dapat dibagikan (*non-shareable*) dan bagian yang dapat dibagikan (*shareable*). Bagian yang tidak dapat dibagikan merupakan produksi yang diperkirakan dapat dicapai dari suatu wilayah (berdasarkan data historis produksi dari suatu wilayah) pada saat perjanjian TAC ditandatangani dan menjadi hak milik PT Pertamina (Persero) (Pertamina).

**41. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

a. *Production Sharing Arrangements - Indonesia
(continued)*

i. *Production Sharing Contracts (PSC) -
Indonesia (continued)*

The contractor is obligated to pay Indonesian corporate taxes on its specified profit share, generally, at the Indonesian corporate tax rate in effect at the time the PSC is executed.

PSCs in Indonesia are subject to a Domestic Market Obligation (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's before-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 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.

iii. *Technical Assistance Contracts (TAC) -
Indonesia*

A TAC is awarded when a field has prior or existing production and is awarded for a certain number of years depending on the contract terms. The oil or gas production is first divided into non-shareable and shareable portions. The non-shareable portion represents the production which is expected from the field (based on historic production of the field) at the time the TAC is signed and accrues to PT Pertamina (Persero) (Pertamina).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**41. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia (lanjutan)

iii. Kontrak Bantuan Teknis (TAC) - Indonesia
(lanjutan)

Dalam TAC, produksi dari bagian yang tidak dapat dibagikan akan menurun setiap tahunnya. Bagian yang dapat dibagikan berkaitan dengan penambahan produksi yang berasal dari investasi pihak operator terhadap wilayah yang bersangkutan secara umum dibagikan kepada pihak-pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

Kontraktor diwajibkan untuk membayar bonus produksi kepada SKMIGAS apabila jumlah produksi tertentu tercapai.

Pada saat kontrak berakhir atau diputuskan, pelepasan sebagian kontrak area, atau penutupan lapangan, kontraktor mungkin diharuskan untuk memindahkan semua peralatan dan instalasi dari kontrak area, dan melakukan seluruh aktivitas restorasi sesuai dengan syarat-syarat yang tercantum di kontrak atau peraturan pemerintah yang berlaku. Biaya untuk penutupan dan pekerjaan restorasi area dapat dipulihkan berdasarkan masing-masing kontrak.

Grup pada saat ini memiliki 12 PSC, 1 TAC dan 2 JOB di Indonesia.

Komitmen pengeluaran untuk kegiatan eksplorasi dan pengembangan sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 September 2012 adalah sebesar AS\$156 juta.

**41. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

a. *Production Sharing Arrangements - Indonesia
(continued)*

iii. *Technical Assistance Contracts (TAC) –
Indonesia (continued)*

Under a TAC, the non-shareable portion of production declines annually. The shareable portion corresponds to the additional production resulting from the operator's investment in the field and is in general split between the parties in the same way as for a PSC.

Contractors are obliged to pay a production bonus to SKMIGAS if certain production levels are attained.

Upon the expiration or termination of the contract relinquishment of part of contract area, or abandonment of any fields, the contractors may be required to remove all equipment and installation from contract area, and perform site restoration activities in accordance with the terms of the contract or applicable government regulations. The cost of abandonment and site restoration work is cost recoverable under the respective contracts.

The Group currently has 12 PSCs, 1 TAC and 2 JOBs in Indonesia.

The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2012 is US\$156 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**41. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

b. Kesepakatan Bagi Hasil - International

Grup memiliki kesepakatan bagi hasil di Libya dan Yaman serta kontrak jasa di Oman dengan kerangka fiskal sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara/ Country	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Production Sharing Agreement, Concession	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Oman LLC	Karim Small Field/ Karim Small Field	Oman	10 tahun/ years	96,02% atas laba dari jumlah produksi/ 96.02% of profit oil	3,98% atas laba dari jumlah produksi/ 3.98% of profit oil
Medco International Venture Ltd	Blok 47/ Block 47	Libya	5 tahun/ years	86,3% atas laba dari jumlah produksi/ 86.3% of total production	13,7% atas laba dari jumlah produksi/ 13.7% of total production
Medco Yemen Amed Ltd	Blok 82/ Block 82	Yaman/Yemen	20 tahun/ years	80% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 80% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	20% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 20% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Yemen Arat Ltd	Blok 83/ Block 83	Yaman/Yemen	20 tahun/ years	75% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 75% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	25% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 25% of profit oil (for production over 25,000 bopd)

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 September 2012 adalah sebesar AS\$65,8 juta.

**41. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements –
International**

The Group has production sharing arrangements in Libya and Yemen and a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2012 is US\$65.8 million.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN**

**a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan
(lanjutan)**

- i. Pada bulan Februari 2011, MPI sebagai pembeli, menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan Gajendra Adhi Sakti (GAS), sebagai penjual, untuk akuisisi 49% kepemilikan saham PT Medco Gajendra Power Service (MGPS) senilai AS\$19 juta. Perjanjian ini berlaku efektif pada bulan Februari 2011. Dengan berlakunya perjanjian ini, maka Grup memiliki 99,9% saham MGPS. MGPS memiliki 80,1% kepemilikan saham di PT Tanjung Jati B Power Services (TJB).
- ii. 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 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 ekonomis 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.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS**

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- i. In February 2011, MPI, as buyer, signed a Share Sale and Purchase Agreement with Gajendra Adhi Sakti (GAS), as seller, for the acquisition of 49% equity in PT Medco Gajendra Power Service (MGPS) for US\$19 million. This agreement took effect in February 2011. With the effectivity of this agreement, the Group owns 99.9% equity in MGPS. MGPS owns 80.1% equity in PT Tanjung Jati B Power Services (TJB).
- ii. 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 respectively are the direct holders of participating interest in Sampang PSC, in addition to Santos which is the operator of the PSC. In accordance with the economic agreement, the Group agreed to assume proportionate share of Jeruk costs.

Whilst the Indonesian Authorities have sanctioned the commercial agreement between the participants, Sampang PSC interests (including Jeruk Field interests) remain unchanged.

In early 2008, Santos, the operator of the Jeruk Field, disclosed that further drilling in the Jeruk Field had been put on hold pending the review of development scenarios and the resolution of commercial and technical issues that may impact the viability of any development.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan
(lanjutan)**

Meskipun demikian, berdasarkan ketentuan yang ada di PSC, biaya proyek Jeruk merupakan bagian dari keseluruhan biaya PSC Sampang, sehingga biaya proyek Jeruk dapat dipulihkan dari produksi yang berasal dari lapangan lainnya yang ada di PSC Sampang. Grup juga memiliki hak untuk memperoleh pemulihan atas biaya proyek Jeruk sebagaimana disebut di atas melalui mekanisme yang diatur dalam "economic agreement".

- iii. Pada Mei 2011, MPI menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham untuk akuisisi 70% kepemilikan saham di PT Sangsaka Agro Lestari (SAL) dengan harga sebesar Rp8 miliar. SAL adalah pemegang saham mayoritas di (i) PT Sangsaka Hidro Lestari (SHL), (ii) PT Bio Jathropa Indonesia (BJI), (iii) PT Sangsaka Hidro Selatan (SHS) dan (iv) PT Sangsaka Hidro Kasmar (SHK).

- iv. Pada tanggal 14 September 2011, Perusahaan, melalui entitas anak yang dimiliki penuh, Medco Tunisia Holding Ltd ("Medco Tunisia"), telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan OMV (Tunesien) Production GmbH ("OMV") untuk penjualan seluruh saham Medco Tunisia Anaguid Limited ("Medco Anaguid").

Pada tanggal 27 Oktober 2011, jual beli saham Medco Anaguid tersebut telah selesai. Pada tanggal 28 Oktober 2011, Perusahaan telah menerima pembayaran neto sejumlah AS\$56,28 juta dari OMV.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

Nevertheless, under the PSC, Jeruk costs represent part of overall Sampang PSC cost pool, and therefore Jeruk costs can be recovered from the production proceeds of other fields within Sampang PSC. The Group is also entitled to such recovery of Jeruk project costs under and through the mechanism as set out in the "economic agreement".

- iii. In May 2011, MPI signed a Share Sale and Purchase Agreement for the acquisition of 70% equity in PT Sangsaka Agro Lestari (SAL) for Rp8 billion. SAL is a majority stakeholder in (i) PT Sangsaka Hidro Lestari (SHL), (ii) PT Bio Jathropa Indonesia (BJI), (iii) PT Sangsaka Hidro Selatan (SHS), and (iv) PT Sangsaka Hidro Kasmar (SHK).

- iv. On September 14, 2011, the Company, through its wholly owned subsidiary, Medco Tunisia Holding Ltd ("Medco Tunisia"), has signed a Shares Sale Purchase Agreement with OMV (Tunesien) Production GmbH ("OMV") for the sale of the entire issued share capital ("Shares") of Medco Tunisia Anaguid Limited ("Medco Anaguid").

On October 27, 2011, the sale and purchase of Medco Anaguid shares has been completed. On October 28, 2011, the Company received the net payment from OMV amounting to US\$56.28 million.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan
(lanjutan)**

Efektif sejak tanggal 27 Oktober 2011, seluruh saham Medco Anaguid telah beralih kepada OMV, termasuk 40% hak partisipasi atas Anaguid Exploration Permit dan 20% hak partisipasi atas Durra Concession ("Blok Anaguid") yang dikuasai oleh Medco Anaguid.

Keuntungan dari divestasi tersebut sebesar AS\$35,4 juta diakui di laporan laba rugi komprehensif konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011.

- v. Efektif pada tanggal 16 Desember 2011, Perusahaan menjual 51% kepemilikan saham pada PT Medco Power Indonesia ("MPI"), entitas anak yang mengoperasikan unit usaha ketenagalistrikan, kepada PT Saratoga Power (Saratoga) berdasarkan *Shares Purchase and Subscription Agreement* atau SPSA.

Perjanjian tersebut mengatur hal-hal sebagai berikut yang dilaksanakan melalui tiga (3) tahap, yaitu:

1. Pembelian 51% kepemilikan saham MPI oleh PT Saratoga Power sebesar AS\$54.880.000;
2. Penempatan Tahap I atas saham baru yang akan dikeluarkan MPI secara pro rata sesuai dengan kepemilikan masing-masing pemegang saham, yaitu Saratoga sebesar 51% dengan nilai penempatan sebesar AS\$32.120.000 dan Perusahaan sebesar 49% dengan nilai penempatan sebesar AS\$30.860.392; dan

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

Effective on October 27, 2011, the entire issued share capital of Medco Anaguid was transferred to OMV, including the 40% participating interest in Anaguid Exploration Permit and 20% participating interest in Durra Concession ("Anaguid Block") held by Medco Anaguid.

The gain on this divestment recognized in the consolidated statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2011 amounted to US\$35.4 million.

- v. On December 16, 2011, the Company's sale of its 51% equity ownership in PT Medco Power Indonesia ("MPI"), the Company's subsidiary which operated the electricity power generation business, to PT Saratoga Power (Saratoga) under the *Shares Purchase and Subscription Agreement* became effective.

The agreement provides for the following which will be carried out in three (3) stages:

1. The acquisition of 51% equity ownership in MPI by PT Saratoga Power for the amount of US\$54,880,000;
2. The subscription to new shares to be issued in Phase I by MPI pro rata according to the ownership of each shareholder, i.e., Saratoga at 51% for a subscription price of US\$32,120,000 and the Company at 49% for a subscription price of US\$30,860,392; and

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan
(lanjutan)

3. Penempatan Tahap II atas saham baru yang dikeluarkan MPI selambat-lambatnya pada akhir bulan Maret 2012 secara pro rata sesuai dengan kepemilikan masing-masing pemegang saham, yaitu Saratoga sebesar 51% dengan nilai penempatan sebesar AS\$25.000.000 dan Perusahaan sebesar 49% dengan nilai penempatan sebesar AS\$24.019.608.

Pada tanggal 19 Maret 2012, Perusahaan telah menyelesaikan transaksi penempatan 49% saham PT Medco Power Indonesia tahap kedua.

Berdasarkan perjanjian di atas, Perusahaan harus memberikan kompensasi secara penuh kepada Saratoga dan/atau MPI atas piutang dari Konsorsium Menamas yang ada sebelum akuisisi sebesar Rp47 miliar, jika Konsorsium Menamas tidak dapat melunasi utangnya kepada MPI dalam waktu satu tahun setelah tanggal akuisisi.

Setelah divestasi pada tanggal 16 Desember 2011, kepemilikan di MPI menjadi 51% dimiliki oleh PT Saratoga Power dan 49% dimiliki oleh Perusahaan.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

3. The subscription to new shares to be issued in Phase II by MPI at the latest in March 2012 pro rata according to the ownership of each shareholder, i.e., Saratoga at 51% for a subscription price of US\$25,000,000 and the Company at 49% for a subscription price of US\$24,019,608.

On March 19, 2012, the Company has completed the second phase of the 49% subscription to the capital stock of PT Medco Power Indonesia.

Based on the above agreement, the Company shall compensate Saratoga and/or MPI for outstanding receivables of MPI from Menamas Consortium already in existence prior to the sale of MPI amounting to Rp47 billion, should Menamas Consortium be unable to pay its debt to MPI within one year after acquisition of MPI by Saratoga.

After the divestment on December 16, 2011, MPI became 51%-owned by PT Saratoga Power and 49%-owned by the Company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan
(lanjutan)**

Dampak atas pelepasan entitas anak pada arus kas Grup selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 adalah:

	Nilai tercatat/ Carrying amount
Kas dan setara kas	10.480.564
Piutang dagang dan piutang lain-lain	31.289.128
Persediaan	1.795.799
Aset tetap (Catatan 14)	134.272.460
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 15)	20.925.110
Aset lain-lain	24.865.814
Utang dagang dan utang lain-lain	(17.608.165)
Utang jangka panjang	(76.703.427)
Liabilitas lain-lain	(42.210.484)

Penerimaan dari pelepasan entitas anak yang diterima pada tahun 2011 dan dicantumkan dalam laporan arus kas untuk periode 2011 adalah sebagai berikut:

Divestasi PT Apexindo Pratama Duta Tbk di tahun 2008 (sebagian pembayaran diterima di periode 2011)	35.000.000
Divestasi Tomori E&P Limited di tahun 2010 (pembayaran diterima di periode 2011)	260.000.000
Jumlah	295.000.000

- vi. Berdasarkan Sertifikat Pendirian Perusahaan Joy A. Rankine, Asisten Pencatatan Perusahaan Cayman Islands, No. ET-265735 tanggal 19 Januari 2012, Medco Strait Services Pte Ltd mendirikan Medco Petroleum Services Limited dengan modal disetor sebesar AS\$50.000. Jumlah penyertaan modal Medco Strait Services Pte Ltd sebesar AS\$50.000 merupakan 100% kepemilikan saham.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

The key items of assets and liabilities associated with the subsidiaries disposed during the year ended December 31, 2011 are as follows:

Cash and cash equivalents
Trade and other receivables
Inventories
Property, plant, and equipment (Note 14)
Oil and gas properties (Note 15)
Other assets
Trade and other payables
Long-term debt
Other liabilities

The proceeds from disposals of subsidiaries received in 2011 presented in the 2011 statement of cash flows consist of the following:

Divestment of PT Apexindo Pratama Duta Tbk in 2008 (proceeds were partially received in 2011)
Divestment of Tomori E&P Limited in 2010 (proceeds were received in 2011)

Total

- vi. Based on Certificate of Incorporation No. ET-265735 dated January 19, 2012 of Joy A. Rankine, Assistant Registrar of Companies of the Cayman Islands, Medco Strait Services Pte Ltd established Medco Petroleum Services Limited with initial paid-in capital amounting to US\$50,000. Medco Strait Services Pte Ltd's investment amounting to US\$50,000 represents equity interest of 100%.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan
(lanjutan)**

- vii. Medco Yemen Malik Limited adalah perusahaan yang didirikan berdasarkan the British Virgin Islands (BVI) Business Companies Act 2004, tanggal 7 Februari 2012 dengan nomor daftar 1694649 dan beralamat di Palm Grove House P.O Box 438 Road Town, Tortola, VG 1110 – British Virgin Islands. Medco Yemen Malik Limited dimiliki seratus persen (100%) oleh Medco Yemen Holding Limited dengan modal dasar sebanyak 50.000 saham, tanpa nilai nominal.
- viii. Pada tanggal 5 Juli 2012, Perseroan menandatangani Perjanjian Jual Beli (*Sale Purchase Agreement/SPA*) dengan Reliance Exploration and Production DMCC, untuk membeli 25% kepemilikan Blok 9 di Yaman. Pada tanggal 30 September 2012, kedua pihak sedang dalam proses penyelesaian SPA. Setelah proses prasyarat transaksi selesai, termasuk mendapat persetujuan dari Kementerian Minyak dan Mineral Yaman, Medco akan memiliki secara efektif 21,25% hak partisipasi di Blok 9 dengan nilai transaksi AS\$95 juta. Selain Medco, struktur kepemilikan di Blok 9 terdiri atas Calvalley Petroleum (Cyprus) Ltd, selaku operator sebesar 42,5%, Hood Oil Limited sebesar 21,25%, dan Yemen Oil and Gas Company (YOGC) sebesar 15% (Catatan 46).

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- vii. Medco Yemen Malik Limited was incorporated on February 7, 2012 under the British Virgin Islands (BVI) Business Companies Act 2004, with registered number 1694649 and address at the Palm Grove House P.O. Box 438 Road Town, Tortola, VG 1110 – British Virgin Islands. Medco Yemen Malik Limited is one hundred percent (100%) owned by Medco Yemen Holding Limited with authorized capital of 50,000 shares with no par value.
- viii. On July 5, 2012, the Company signed a Sale Purchase Agreement (SPA) with Reliance Exploration and Production DMCC, to purchase 25% ownership in Block 9 in Yemen. As of September 30, 2012, both parties are in the process of concluding the SPA. After the conditions precedent of the transaction are completed, including approval by the Ministry of Oil and Mineral of Yemen, Medco will have effective participation of 21.25% in Block 9 with transaction value of US\$95 million. Besides Medco, the ownership structure of Block 9 consists of Calvalley Petroleum (Cyprus) Ltd. as the operator, with interest of 42.5%, Hood Oil Limited with 21.25%, and Yemen Oil and Gas Company (YOGC) with 15% (Note 46).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Pasokan Gas

Pada tanggal 30 September 2012, Grup mempunyai kontrak-kontrak Perjanjian Pasokan Gas yang signifikan dan masih berlaku sebagai berikut:

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Gas Supply Agreements

The significant existing Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreements of the Group as of September 30, 2012 are as follows:

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E&P Indonesia			
PT Pupuk Sriwidjaja (Persero)	7 Agustus 2007/ August 7, 2007	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTU/hari (BBTUD) dengan harga rata-rata AS\$3,59/MMBTU./ <i>Commitment to supply 45 BBTU of gas/day (BBTUD) at an average price of US\$3.59/MMBTU.</i>	11 tahun dan dapat diperpanjang menjadi 15 tahun jika memenuhi persyaratan sesuai perjanjian./ <i>11 years and could be amended to 15 years in accordance with terms and conditions as stated in the agreement.</i>
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006/ July 24, 2006	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 2,5 BBTUD dan harga gas berkisar dari AS\$2,65/MMBTU sampai dengan AS\$3,59/MMBTU./ <i>Commitment to supply and sell gas in the quantity of 2.5 BBTUD at an agreed price ranging from US\$2.65/MMBTU to US\$3.59/MMBTU.</i>	7 tahun atau sampai pada saat seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>7 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<u>PT Medco E&P Indonesia (lanjutan)/(continued)</u>			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	20 Januari 2006 diubah terakhir dengan perjanjian 20 Juli 2011/ January 20, 2006 <i>last amended with agreement dated July 20, 2011</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 38.925,20 BBTU dengan harga gas berkisar dari AS\$4,17/MMBTU sampai dengan AS\$4,83/MMBTU./ <i>Commitment to supply and sell gas involving 38,925.20 BBTU at an agreed price ranging from US\$4.17/MMBTU to US\$4.83/MMBTU.</i>	Hingga 27 November 2013 atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>Until November 27, 2013 or when such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO-GEN)	20 Januari 2006/ January 20, 2006	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 14,5 BBTUD selama masa kontrak, dengan harga AS\$2,3/MMBTU./ <i>Commitment to supply gas involving 14.5 BBTUD during the contract term, at an agreed price of US\$2.3/MMBTU.</i>	6 tahun 9 bulan atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>6 years and 9 months or when such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010/ April 13, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 0,15 BBTUD - 1 BBTUD dengan harga AS\$2,73/MMBTU./ <i>Commitment to supply gas involving 0.15 BBTUD - 1 BBTUD with an agreed gas price of US\$2.73 MMBTU.</i>	4 tahun atau sampai jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>4 years or when such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<u>PT Medco E&P Indonesia (lanjutan)/(continued)</u>			
PT Pertamina (Persero)	16 Januari 2004 Perjanjian diubah beberapa kali dan terakhir (perubahan kelima) 1 Januari 2012/ January 16, 2004 <i>The agreement has been amended several times the latest (the fifth amendment) on January 1, 2012</i>	Komitmen untuk mengirim dan menjual LPG sesuai dengan kondisi yang ditetapkan di dalam perjanjian./ <i>Commitment to deliver and sell LPG pursuant to the conditions set forth in the agreement.</i>	Sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok./ <i>Until such quantity has been fully supplied.</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	30 Desember 2003 dan terakhir diubah dengan perjanjian 17 Maret 2010/ <i>December 30, 2003 and last amended with agreement dated March 17, 2010</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 7 BBTUD mulai Desember 2009 sampai dengan Maret 2010 dan 12,5 BBTUD mulai April 2010 sampai dengan Mei 2013 dan harga gas sebesar AS\$4,32/MMBTU sampai dengan AS\$4,86/MMBTU./ <i>Commitment to supply and sell 7 BBTUD of gas from December 2009 to March 2010 and 12.5 BBTUD from April 2010 to May 2013 and at a gas price ranging from US\$4.32/MMBTU to US\$4.86/ MMBTU.</i>	10 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>10 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	30 Desember 2002 dan diubah dengan perjanjian terakhir 8 Mei 2012/ <i>December 30, 2002 and last amended with agreement dated May 8, 2012</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas 56.182 BBTU dan harga gas sebesar AS\$4,30/MMBTU sampai dengan AS\$5,30/ MMBTU untuk tahun 2012 dan AS\$4,43/ MMBTU sampai dengan AS\$5,46/ MMBTU untuk tahun 2013./ <i>Commitment to supply and sell 56,182 BBTU of gas at a gas price ranging from US\$4.30/MMBTU to US\$5.30/MMBTU for 2012 and from US\$4.43/MMBTU to US\$5.46/MMBTU for 2013.</i>	11 tahun atau sampai dengan jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>11 years or when such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<u>PT Medco E&P Indonesia (lanjutan)/(continued)</u>			
PT Pertamina EP	19 Februari 2010/ <i>February 19, 2010</i>	Komitmen untuk membeli gas sebanyak 1.359,96 MMSCF dengan harga gas berkisar dari AS\$3,94/MMBTU sampai dengan AS\$4,43/ MMBTU./ <i>Commitment to supply 1,359.96 MMSCF of gas per year at a gas price ranging from US\$3.94/MMBTU to US\$4.43/MMBTU.</i>	4 tahun (27 April 2009 sampai dengan 27 November 2013), atau sampai dengan jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>4 years (April 27, 2009 up to November 27, 2013), or when such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009/ <i>August 4, 2009</i>	Komitmen untuk memasok gas sebesar maksimum 0,5 BBTUPD yang berasal dari Blok South Sumatra Extension./ <i>Commitment to supply maximum of 0.5 BBTUPD of gas produced from South Sumatra Extension Block.</i>	September 2009 sampai dengan November 2013. Sampai laporan ini diterbitkan, pasokan gas belum dimulai karena ada syarat yang belum terpenuhi./ <i>September 2009 up to November 2013. As of the completion date of the consolidated financial statements, the gas supply has not yet commenced because there are still some unfulfilled requirements.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

*See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.*

*The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E&P Indonesia			
Perusahaan Daerah Kota Tarakan	22 Januari 2009/ January 22, 2009	Komitmen untuk memasok gas sebesar 1-3 BBTUD dengan harga gas sebesar AS\$3/MMBTU dengan eskalasi kenaikan harga 2,5% per tahun. <i>Commitment to supply 1-3 BBTUD of gas at a price of US\$3/MMBTU, escalating by 2.5% per year.</i>	10 tahun./ 10 years.
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009/ August 4, 2009	Komitmen untuk memasok gas sebesar 2,5 BBTUD yang berasal dari Lapangan Temelat dengan estimasi nilai kontrak AS\$8,073 juta. <i>Commitment to supply 2.5 BBTUD of gas produced from the Temelat Field with contract value estimated at US\$8.073 million.</i>	10 tahun sejak April 2011. Sampai laporan ini diterbitkan, pasokan gas belum dimulai karena ada syarat yang belum terpenuhi. <i>10 years starting from April 2011. As of the completion date of the consolidated financial statements, the gas supply has not yet commenced because there are still some unfulfilled requirements.</i>
PT PLN Tarakan	1 April 2010/ April 1, 2010	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU dengan harga rata-rata selama kontrak sebesar AS\$3,98/MMBTU dengan estimasi nilai kontrak AS\$37,49 juta. <i>Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas at average gas price during contract period of US\$ 3.98/MMBTU with total value of US\$37.49 million.</i>	5 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu. <i>5 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E&P Indonesia			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	4 Desember 2009 dan diubah terakhir dengan perjanjian 20 Juli 2011/ December 4, 2009 and last amended on July 20, 2011	Komitmen untuk memasok gas alam yang berasal dari Lapangan Keramasan, Blok S&CS dengan jumlah volume gas 27.860 BBTU (perubahan terakhir) dengan nilai maksimum AS\$125 juta. <i>Commitment to supply natural gas from Keramasan Field in South and Central Sumatra with total gas volume of 27,860 BBTU (last amended) at a maximum value of US\$125 million.</i>	Desember 2009 sampai dengan 28 Februari 2013./ <i>December 2009 up to February 28, 2013.</i>
PT Perusahaan Daerah Kota Tarakan (PDKT)	6 April 2011/ April 6, 2011	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas rumah tangga di Kota Tarakan sebesar 0,15 BBTU dengan harga sebesar AS\$3,00/MMBTU eskalasi 2,5% per tahun. <i>Commitment to supply gas to meet the needs of household in Tarakan of 0.15 BBTU at a gas price of US\$3.00/MMBTU escalating by 2.5% per year.</i>	5 tahun sejak Juni 2011 hingga tercapainya pasokan gas sesuai kesepakatan./ <i>5 years since June 2011 until such quantity in the agreement has been fully supplied.</i>
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	10 Agustus 2011/ August 10, 2011	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD dengan harga gas berkisar dari AS\$4,02/MMBTU sampai AS\$5,09/MMBTU. <i>Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas at a gas price ranging from US\$4.02/MMBTU to US\$5.09/MMBTU.</i>	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu./ <i>9 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E&P Lematang			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007 terakhir diubah pada tanggal 8 Februari 2010/ March 21, 2007 last amended on February 8, 2010	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 48,6 BBTUD dengan harga berkisar dari AS\$4,93/MMBTU sampai dengan AS\$5,18/ MMBTU./ Commitment to supply and sell gas involving 48.6 BBTUD at an agreed price ranging from US\$4.93/MMBTU to US\$5.18/MMBTU.	Pasokan gas diperkirakan sejak 1 Desember 2012 sampai dengan 1 April 2017./ Gas supply is expected to be from December 1, 2012 until April 1, 2017
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	4 Desember 2009 terakhir diubah pada tanggal 15 April 2010/ December 4, 2009 last amended on April 15, 2010	Komitmen untuk memasok gas alam yang berasal dari Lapangan Singa di Blok Lematang sebanyak 53 ribu BBTU dengan harga berkisar dari AS\$5,20/MMBTU sampai dengan AS\$5,57/MMBTU./ Commitment to supply natural gas from Singa Field in Lematang Block with a total gas volume of 53 thousand BBTU at an agreed price ranging from US\$5.20/MMBTU to US\$5.57/MMBTU.	3 tahun dan 2 bulan sejak bulan April 2010./ 3 years and 2 months starting in April 2010.
PT Medco E&P Malaka			
PT Pupuk Iskandar Muda (Persero)	10 Desember 2007 terakhir diubah pada tanggal 12 November 2010/ December 10, 2007 last amended on November 12, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 110 BBTUD dengan jumlah total 233 TBTU dengan harga yang dikalkulasikan dengan formula dimana harga formula tidak akan lebih rendah dari AS\$5,00 per MMBTU./ Commitment to supply gas with the total gas volume 110 BBTUD with a total of 233 TBTU at an agreed selling price, calculated using a formula whereby the price will not be less than US\$5.00 per MMBTU.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis atau pada saat berakhirnya PSC Blok A (tanggal 1 September 2031) yang mana terjadi lebih dahulu./ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or gas no longer has an economic value, or until the termination of the Block A PSC (September 1, 2031), whichever occurs first.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/ Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<u>PT Medco E&P Malaka (lanjutan)/continued)</u>			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	9 April 2008/ April 9, 2008	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 15 BBTUD untuk kebutuhan kelistrikan di daerah provinsi Nanggroe Aceh Darussalam dengan harga gas sebesar AS\$5,30/MMBTU eskalasi 3% per tahun./ <i>Commitment to supply 15 BBTUD of gas for electricity in Nanggroe Aceh Darussalam at an agreed price of US\$5.30/MMBTU escalating by 3% per year.</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./ <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.</i>
<u>PT Medco E&P Tomori</u>			
PT Donggi Senoro LNG	22 Januari 2009/ January 22, 2009	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 227 BBTUD dengan harga gas dihitung berdasarkan rumus tertentu dalam AS\$/MMBTU yang dikaitkan dengan nilai Harga Minyak Mentah Gabungan Jepang (JCC) sebagai dasar./ <i>Commitment to supply 227 BBTUD of gas with the price calculated based on certain agreed formula expressed in US\$/MMBTU using the value of the Japan Crude Cocktail (JCC) as basis.</i>	15 tahun (dimulai sejak tanggal operasi Kilang LNG)./ <i>15 years (starting from the date of commercial operations of the LNG Plant).</i>
<u>PT Medco E&P Simenggaris</u>			
PT Pertamina Gas dan/and PT Medco Gas Indonesia	28 Agustus 2009 diubah pada tanggal 20 Mei 2010/ August 28, 2009 amended on May 20, 2010	Komitmen untuk memasok gas maksimum sebanyak 28,85 BBTUD yang berasal dari Lapangan South Sembakung./ <i>Commitment to supply a maximum of 28.85 BBTUD of gas produced from South Sembakung Field.</i>	11 tahun sejak kuartal 4 tahun 2011./ <i>11 years starting from the fourth quarter of 2011.</i>
Perusda Nusa Serambi Persada (melalui/through JOB P-MEPS)	29 Oktober 2012/ October 29, 2012	Komitmen untuk memasok gas 5MMSCFD yang berasal dari Lapangan South Sembakung dengan harga gas sebesar AS\$5,2/MMBTU dan tingkat eskalasi 3% per tahun./ <i>Commitment to supply 5MMSCFD from South Sembakung well at a gas price US\$5.2/MMBTU with an escalation of 3% per year.</i>	11 tahun sejak tahun 2013./ <i>11 years starting from 2013.</i>

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap
laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of
the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in
the Indonesian language.

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain

i. Transaksi Minyak Mentah

Pada bulan Desember 2008, Grup mengadakan Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) dimana Grup antara lain setuju untuk memasok minyak mentah sekitar 250.000 barel per bulan efektif mulai tanggal 1 Januari 2009 sampai dengan 31 Desember 2011 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price (ICP)* dari *Sumatra Light Crude (SLC)* ditambah dengan premium tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Efektif pada tanggal yang sama, Grup mengadakan perjanjian Pembayaran di Muka dengan PDS sehubungan dengan penjualan minyak mentah, dimana Grup menerima uang muka sebesar AS\$130 juta (*gross*), yang dicatat sebagai uang muka dari pelanggan. Pendapatan diakui pada saat minyak mentah telah dikirimkan ke PDS.

PDS adalah entitas anak yang dimiliki sepenuhnya oleh Mitsubishi Corporation (Mitsubishi) yang merupakan pemegang saham tidak langsung dari Grup.

Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan melalui entitas anaknya, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah (PJB Minyak Mentah) dengan Petro-Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 3 (tiga) tahun yaitu mulai Januari 2012 sampai dengan Desember 2014 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price (ICP)* dari *Sumatra Light Crude (SLC)* ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Pengiriman pertama akan dilakukan pada bulan Januari 2012.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements

i. Crude Oil Transaction

In December 2008, the Group entered into a Crude Oil Sale from Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS), whereby the Group agreed to, among others, supply crude oil of approximately 250,000 barrels per month effective from January 1, 2009 to December 31, 2011 at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) of Sumatra Light Crude (SLC) plus a certain premium per barrel as stated in the agreement. On the same date, the Group entered into a Prepayment Agreement with PDS in relation to such crude oil sale, whereby the Group received an advance of US\$130 million (gross), which is recorded as advances from customer. Revenue is recognized upon actual delivery of crude oil to PDS.

PDS is a wholly-owned subsidiary of Mitsubishi Corporation (Mitsubishi). Mitsubishi is an indirect shareholder of the Group.

On June 30, 2011, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL), signed a Crude Oil Sales and Purchases Agreement (COSPA) with Petro-Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

The time period for the sales of crude oil to PDS will be 3 (three) years, starting in January 2012 up to December 2014 at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) of Sumatra Light Crude (SLC) plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement. The first delivery will start in January 2012.

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

ii. Perjanjian Jual Beli Pesawat Terbang

Pada bulan Mei 2006, Grup mengadakan Perjanjian Sewa Pesawat dengan PT Airfast Indonesia (Airfast) dimana Grup akan menyewa pesawat terbang dari Airfast selama sepuluh tahun dari tanggal pengiriman pesawat terbang. Berdasarkan Perjanjian, Perusahaan harus membayar sewa bulanan dan biaya jasa berdasarkan kesepakatan sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian tersebut.

Pada bulan Januari 2011, Fortico International Limited (dahulu Bawean Petroleum Limited), entitas anak yang dimiliki penuh, menandatangani Perjanjian Jual Beli Pesawat dengan Magnate International Investment Pte Ltd untuk pembelian pesawat dengan nilai sebesar AS\$14 juta yang semula disewa dari Airfast. Dengan pembelian pesawat tersebut maka Grup tidak lagi memiliki sewa guna pembiayaan dengan Airfast.

iii. Perjanjian Pengembangan Coal Bed Methane (CBM)

Pada bulan Februari 2009, Grup melalui PT Medco Energi CBM Indonesia menandatangani Pokok-Pokok Perjanjian (HOA) dengan Arrow Energy (Indonesia) Holdings Pte Ltd (Arrow). Grup dan Arrow akan bekerjasama melakukan kegiatan eksplorasi dan pengembangan Coal Bed Methane (CBM) di wilayah kerja minyak dan gas konvensional yang dimiliki oleh Grup. Masing-masing pihak akan memiliki hak partisipasi sebesar 50%.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

ii. Aircraft Sale and Purchase Agreement

In May 2006, the Group entered into a Charter Agreement with PT Airfast Indonesia (Airfast) whereby the Group shall lease an aircraft from Airfast for ten years from the delivery date of the aircraft. Under the Agreement, the Company shall pay monthly rental fees and service fee which shall be based on service fee.

In January 2011, Fortico International Limited (formerly known as Bawean Petroleum Limited), a wholly-owned subsidiary, signed an aircraft sale and purchase agreement with Magnate International Investment Pte Ltd for the purchase at a total value of US\$14 million of the abovementioned aircraft which was previously leased from Airfast. With this aircraft acquisition, the Group no longer has a finance lease arrangement with Airfast.

iii. Agreement for the Development of Coal Bed Methane (CBM)

In February 2009, the Group through PT Medco Energi CBM Indonesia and Arrow Energy (Indonesia) Holdings Pte Ltd (Arrow), has signed a Heads of Agreement (HOA). The Group and Arrow will cooperate to explore for and develop Coal Bed Methane (CBM) over the Group's conventional oil and gas PSC working area. Each of the parties shall have a 50% participating interest.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**iii. Perjanjian Pengembangan Coal Bed
Methane (CBM) (lanjutan)**

Selanjutnya Grup dan Arrow secara bersama-sama akan melakukan negosiasi atas Kontrak Kerjasama Produksi CBM dengan pemerintah Indonesia agar kegiatan eksplorasi dapat dilakukan sesegera mungkin.

Pada tanggal 3 Desember 2010, Perusahaan melalui PT Medco CBM Pendopo menandatangani Kontrak Kerjasama Produksi CBM dengan Dart Energy (Muralim) Pte Ltd (dahulu Arrow) dan SKMIGAS untuk melakukan kegiatan pengembangan CBM di Blok Muralim, Sumatra Selatan.

Selanjutnya Grup dan Dart Energy (Muralim) Pte Ltd telah menandatangani Kontrak Operasi Bersama pada bulan Mei 2011 agar kegiatan eksplorasi dapat dilakukan sesegera mungkin.

Berdasarkan Akta Notaris Karlita Rubianti, S.H., No. 26 tanggal 18 Februari 2011, PT Medco Energi CBM Indonesia mendirikan PT Medco CBM Bengara dengan modal disetor sebesar Rp4.000.000.000. Jumlah penyertaan modal PT Medco Energi CBM Indonesia bersama dengan kepemilikan saham PT Medco Energi Nusantara di PT Medco CBM Bengara sebesar Rp1.000.000.000 mewakili 25% kepemilikan saham.

Pada tanggal 1 Agustus 2011, Perusahaan melalui PT Medco CBM Lematang menandatangani Kontrak Kerjasama Produksi CBM dengan PT Methanindo Energy Resources, PT Saka Energi Indonesia, dan SKMIGAS untuk melakukan kegiatan pengembangan Coal Bed Methane (CBM) di Blok Lematang, Sumatra Selatan.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**iii. Agreement for the Development of Coal
Bed Methane (CBM) (continued)**

The Group and Arrow will work together to expeditiously negotiate a CBM Production Sharing Contract with the Indonesian regulatory authorities aimed at commencing exploration operations as soon as possible.

On December 3, 2010, the Company through PT Medco CBM Pendopo, signed a CBM Production Sharing Contract with Dart Energy (Muralim) Pte Ltd (previously Arrow) and SKMIGAS to carry out CBM development activities in Muralim Block, South Sumatra.

The Group and Dart Energy (Muralim) Pte Ltd have executed the Joint Operating Agreement in May 2011 aimed at commencing exploration operations as soon as possible.

Based on Notarial Deed No. 26 dated February 18, 2011 of Karlita Rubianti, S.H., PT Medco Energi CBM Indonesia established PT Medco CBM Bengara with initial paid-in capital amounting to Rp4,000,000,000. PT Medco Energi CBM Indonesia's investment together with share ownership of PT Medco Energi Nusantara's in PT Medco CBM Bengara amounting to Rp1,000,000,000, represents share ownership 25%.

On August 1, 2011, the Company through PT Medco CBM Lematang, signed a CBM Production Sharing Contract with PT Methanindo Energy Resources, PT Saka Energi Indonesia, and SKMIGAS to carry out Coal Bed Methane (CBM) development activities in Lematang Block, South Sumatra.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**iii. Perjanjian Pengembangan Coal Bed
Methane (CBM) (lanjutan)**

Berdasarkan Akta Notaris Karlita Rubianti, S.H., No. 3 tanggal 4 Januari 2012, PT Medco Energi CBM Indonesia mendirikan PT Medco CBM Rimau dengan modal disetor sebesar Rp1.000.000.000. Jumlah penyertaan modal PT Medco Energi CBM Indonesia bersama dengan kepemilikan saham PT Medco Energi Nusantara di PT Medco CBM Rimau sebesar Rp1.000.000.000 mewakili 100% kepemilikan saham.

iv. Perjanjian Manajemen Investasi

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portofolio dengan Julius Baer dan Barclays Wealth (bertindak sebagai Manajer Investasi), dimana Perusahaan menunjuk Manajer Investasi untuk menginvestasi dan mengelola portofolio Perusahaan. Berdasarkan perjanjian tersebut, portofolio investasi terdiri dari kas dan instrumen keuangan dalam bentuk saham yang diperdagangkan, surat-surat berharga, reksadana dan efek lainnya.

Berdasarkan perjanjian, Manajer Investasi harus melaporkan nilai aset neto dari portofolio investasi setiap bulan kepada Perusahaan. Manajer Investasi berhak atas imbalan manajemen dari Nilai Aset Neto portofolio investasi. Jumlah aset neto dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut adalah sebesar AS\$295,7 juta pada tanggal 30 September 2012. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 5).

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**iii. Agreement for the Development of Coal
Bed Methane (CBM) (continued)**

Based on Notarial Deed No. 3 dated January 4, 2012 of Karlita Rubianti, S.H., PT Medco Energi CBM Indonesia established PT Medco CBM Rimau with initial paid-in capital amounting to Rp1,000,000,000. PT Medco Energi CBM Indonesia's investment together with that of PT Medco Energi Nusantara's in PT Medco CBM Rimau amounting to Rp1,000,000,000, represent equity interest of 100%.

**iv. Portfolio Investment Management
Agreement**

The Company entered into portfolio investment management agreements with Julius Baer and Barclays Wealth (acting as "Fund Managers"), whereby the Company appointed these Fund Managers to invest and manage the Company's investment portfolio. Based on such agreements, the investment portfolio will consist of cash and financial instruments, in the form of traded shares of stocks, commercial papers, mutual fund units and other marketable securities.

Under the agreements, the Fund Managers are required to report every month the net asset value of the Company's respective investment portfolios under their management. The Fund Managers are entitled to management fee based on the Net Asset Value of the investment portfolio. The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Managers amounted to about US\$295.7 million as of September 30, 2012. These are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated statements of financial position (Note 5).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

v. Sewa Gedung

Grup menandatangani perjanjian sewa gedung dengan PT Api Meta Graha untuk menyewa Gedung The Energy selama 5 tahun dimulai pertengahan tahun 2009. Pembayaran sewa gedung ini dilakukan secara kuartalan dan dibayar di muka.

Sisa komitmen sewa Gedung The Energy adalah sejumlah AS\$8,2 juta yang merupakan biaya sewa untuk 2 tahun.

vi. Perjanjian Ventura Bersama Pemasaran LNG

Pada bulan Oktober 2010, Grup dan mitra kerjanya dalam proyek Pengembangan Gas Senoro Hilir yang juga merupakan pemegang saham dari DSLNG yaitu PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan Mitsubishi Corporation (MC), menandatangani Pokok-pokok Perjanjian untuk melakukan Kerjasama Pemasaran LNG (MJV HOA) dengan Chubu. 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.

vii. Perpanjangan PSC

Pada bulan Oktober 2010, Pemerintah Republik Indonesia melalui Badan Pelaksana Kegiatan Hulu Migas (SKMIGAS) memberikan persetujuan perpanjangan Kontrak Kerja Sama (PSC) wilayah kerja Blok South & Central Sumatra (S&CS), Blok A dan Bawean.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

v. *Building Rental*

The Group has signed a lease agreement with PT Api Meta Graha to rent The Energy Building for 5 years starting mid-2009. The rental is paid on a quarterly basis in advance.

The remaining rental commitment on The Energy Building amounts to US\$8.2 million which represents the rental cost in the next two years.

vi. *Joint Venture to market LNG*

In October 2010, the Group and its partners in downstream Senoro Gas Development Project and the shareholders of DSLNG, namely, PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and Mitsubishi Corporation (MC), signed a Marketing Joint Venture Heads of Agreement (MJV HOA) with Chubu. Pursuant to the MJV HOA, Chubu, Pertamina, MC and the Group will establish a joint venture to market LNG purchased by Chubu and to be diverted to other potential buyers.

vii. *PSC Extension*

In October 2010, the Government of the Republic of Indonesia through the Upstream Oil and Gas Supervisory Agency (SKMIGAS) approved the extensions of the respective Production Sharing Contracts (PSC) of South & Central Sumatra (S&CS), Block A and Bawean.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vii. Perpanjangan PSC (lanjutan)

Perpanjangan PSC S&CS 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.

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.

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.

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.

42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

vii. PSC Extension (continued)

The extension of S&CS PSC is for 20 (twenty) years, which will be effective from November 28, 2013 up to November 27, 2033, with commitment value of US\$24 million.

The extension of Bawean PSC is for 20 (twenty) years, which will be effective from February 12, 2011 up to February 11, 2031, with commitment value of US\$50.5 million.

The extension of Block A PSC was also concurred with by the Government of Aceh in line with the Law No. 11 Year 2006 on the Governing of Aceh. The extension of Block A PSC is for 20 (twenty) years, which will be effective from September 1, 2011 to August 31, 2031.

In addition to the rights and obligations of the Contractors as set forth in the amended and restated Production Sharing Contract for Block A, Aceh, the Contractors agreed, among other matters, to allocate, at the minimum, 1% of the total revenue from the yearly production as their contribution to the community development based on a Memorandum of Agreement dated April 5, 2010 between PT Medco E&P Malaka and the Government of Aceh Province.

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**viii. Perjanjian Pengelolaan Kilang Methanol
Bunyu**

Pada bulan April 1997, Grup melakukan Perjanjian dengan Pertamina (Perjanjian Operasi) terkait dengan Operasi Kilang Methanol Bunyu, yang berlaku untuk 20 tahun efektif dari tanggal 1 April 1997. Berdasarkan perjanjian tersebut, Pertamina setuju untuk mengalihkan tanggung jawab untuk mengelola operasi kilang Methanol Bunyu kepada Grup. Sebagai kompensasi, Grup setuju untuk membayar biaya sewa tetap dan sewa yang tidak tetap dalam Dolar Amerika Serikat setara dengan penjualan methanol yang dihasilkan, dengan harga yang ditetapkan sesuai dengan perjanjian.

Karena pasokan gas yang terus menurun, pada tanggal 1 Februari 2009, Grup memutuskan untuk menghentikan operasi dan selanjutnya mengajukan pengakhiran Perjanjian Operasi ke Pertamina. Pada tanggal 17 Desember 2009, Grup dan Pertamina menandatangani Kesepakatan Pengakhiran Lebih Awal atas Perjanjian Operasi. Pada tanggal 29 Desember 2009, Grup dan Pertamina menandatangani berita acara untuk penyerahan kembali kilang Methanol Bunyu ke Pertamina. Berdasarkan perjanjian-perjanjian tersebut, Grup wajib melakukan rekondisi terhadap kilang methanol tersebut. Kewajiban terkait hal ini diperkirakan sebesar AS\$6,7 juta sudah dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup masih dalam proses untuk melakukan rekondisi terhadap kilang methanol tersebut.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**viii. Methanol Bunyu Refinery Operations
Agreement**

In April 1997, the Group entered into an Operations Agreement with Pertamina (Operation Agreement) related to the Bunyu Methanol Plant, which was valid for 20 years effective from April 1, 1997. Under this agreement, Pertamina agreed to hand over the responsibilities to operate the management of the Bunyu Methanol refinery to the Group. As compensation, the Group agreed to pay a fixed rental fee and a non-fixed rental fee in US Dollars equivalent to the sales of methanol produced, with the price determined in accordance with the agreement.

Due to the continuing decline in gas supply, on February 1, 2009, the Group decided to close down the methanol plant, and subsequently proposed to Pertamina the termination of the Operation Agreement. On December 17, 2009, the Group and Pertamina entered into Agreement for the Early Termination of the Operation Agreement. On December 29, 2009, the Group and Pertamina signed minutes for the return of the Bunyu Methanol plant to Pertamina. Under these agreements, the Group is obligated to perform reconditioning of the methanol plant. An obligation relating to the reconditioning estimated at US\$6.7 million was accrued in the consolidated financial statements. As of the date of the completion of the consolidated financial statements, the Group is still in the process to perform reconditioning of the methanol plant.

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**viii. Perjanjian Pengelolaan Kilang Methanol
Bunyu (lanjutan)**

Pada tanggal 6 Agustus 2012, PT MDI yang diwakili oleh Bambang W. Sugondo dan PT Pertamina (PERSERO) yang diwakilkan oleh Chrisna Damayanto telah menandatangani Perjanjian Sewa Kilang Methanol Bunyu. Berdasarkan perjanjian, Pertamina akan menyewa kilang kepada MDI selama 11 tahun setelah adanya pasokan gas, dengan biaya sewa tahunan sebesar AS\$1.670.000. Perjanjian tersebut juga termasuk semua kewajiban dari operasi sebelumnya atau dikenal sebagai "Kesepakatan Pengakhiran Lebih Awal". Selain biaya tahunan, MDI dan Pertamina juga akan membagi manfaat dan risiko melalui skema laba rugi dengan komposisi MDI 60% dan Pertamina 40%. Efektifitas perjanjian ini bergantung kepada beberapa persyaratan pendahuluan yaitu persetujuan-persetujuan korporasi masing-masing pihak dan ditandatanganinya perjanjian jual beli gas hilir antara Konsorsium PT Pertamina Gas - PT Medco Gas Indonesia sebagai penjual dan MDI sebagai pembeli.

Pada tanggal 24 Oktober 2012, PT Medco Simenggaris menerima surat dari SKMIGAS yang menyatakan bahwa Perjanjian Jual Beli Gas antara JOB Simenggaris (PJBG JOB Simenggaris) dan Konsorsium untuk Kilang Methanol Bunyu (KMB) akan diterminasi dengan beberapa pertimbangan. Perjanjian ini dibatalkan dan MMB wajib melakukan rekondisi terhadap kilang methanol Bunyu tersebut sampai kilang tersebut dapat dipergunakan kembali (Catatan 46 (iv)).

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**viii. Methanol Bunyu Refinery Operations
Agreement (continued)**

On August 6, 2012, PT MDI represented by Bambang W. Sugondo and PT Pertamina (PERSERO) represented by Chrisna Damayanto have signed the agreement on the lease of Methanol Bunyu refinery plant. Based on the agreement, Pertamina will lease the plant to MDI for 11 years after gas supply becomes available with annual lease fee of US\$1,670,000. The agreement also included all the obligations from previous operation or known as early termination of the agreement ("Kesepakatan Pengakhiran Lebih Awal"). Besides the annual fee, MDI and Pertamina will also share the benefits and risks through profit and loss sharing scheme with composition of 60% for MDI and 40% for Pertamina. The effectivity of this transaction is subject to some conditions precedent. i.e.: corporate approvals of each party and the execution of the gas sale agreement between the Konsorsium PT Pertamina Gas - PT Medco Gas Indonesia as the seller and MDI as the buyer.

On October 24, 2012, PT Medco Simenggaris received a letter from SKMIGAS stating that the Gas Sale and Purchase Agreement between JOB Simenggaris (PJBG JOB Simenggaris) and Consortium for Kilang Methanol Bunyu (KMB), based on some considerations, will be terminated. This agreement has been cancelled and MMB is obligated to perform the reconditioning of the Bunyu methanol refinery plant until the refinery can be used under normal conditions (Note 46 (iv)).

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**ix. Pengembangan Potensi Sumber Energi
Panas Bumi**

(a) Pada bulan April 2007, Grup dan Kyushu Electric Power (KEP) menandatangani Perjanjian Pengembangan Usaha Bersama dan Kerjasama Patungan, yang merupakan suatu landasan kerjasama di masa depan bagi usaha pembangkit listrik.

(b) Pada bulan April 2007, suatu Konsorsium non institusi yang dibentuk oleh Grup bersama dengan Ormat International Inc. dan Itochu Corporation mengadakan perjanjian dengan PT PB Power Indonesia (PBPI), dimana PBPI setuju untuk menyediakan jasa tertentu untuk Proyek Sarulla.

x. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan

Seperti disyaratkan dalam Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (*O&M Agreement*) yang ditandatangani oleh Konsorsium Fortum dan Grup dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (PLN) pada tahun 2005, suatu Perusahaan dengan Tujuan Khusus (SPC) didirikan sebagai Operator atas pembangkit listrik tenaga uap Tanjung Jati B, yang bertanggung jawab atas pelaksanaan jasa-jasa yang disebutkan dalam *O&M Agreement* dengan jangka waktu 23 tahun. Untuk tujuan ini, pada bulan April 2006, didirikan PT TJB Power Services (TJBPS), entitas anak dahulu, yang akan bertindak sebagai Operator tersebut.

Atas jasa operasi dan pemeliharaan tersebut, TJBPS memperoleh *fee* tahunan dalam mata uang Rupiah dan Dolar AS selama masa kontrak, yang akan disesuaikan dengan tingkat inflasi, nilai tukar, dan tingkat operasi di masa depan.

Setelah divestasi MPI pada tahun 2011, TJBPS tidak lagi menjadi entitas anak dan menjadi entitas asosiasi.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**ix. Development of Potential Geothermal
Energy Resources**

(a) In April 2007, the Group and Kyushu Electric Power (KEP) signed The Development of Joint Business and Joint Cooperation Agreement that is a joint venture base in the future for electricity power business.

(b) In April 2007, a non institution Consortium formed by Group together with Ormat International Inc. and Itochu Corporation made an agreement with PT PB Power Indonesia (PBPI), whereby PBPI agreed to provide certain services to the Sarulla Project.

x. Operation and Maintenance Agreement

Under an Operation and Maintenance Agreement (*O&M Agreement*) entered into by the Consortium of Fortum and the Group with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (PLN) in 2005, a Special Purpose Company (SPC) was established to be the Operator of the Tanjung Jati B coal fired steam power plant and be responsible for the execution of the services as stated in the *O&M agreement* for 23 years. For this purpose, in April 2006, PT TJB Power Services (TJBPS), a subsidiary then, was established to undertake the role as the Operator.

For the operation and maintenance services, TJBPS earns annual fees in Rupiah and US Dollars throughout the contract term, which are adjusted in line with inflation, exchange rates and the level of future operations.

Upon the divestment of MPI in 2011, TJBPS ceased to be a subsidiary and became an associated entity.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xi. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

- (a) PT Mitra Energi Batam (MEB), entitas anak dahulu, mempunyai Perjanjian Tenaga Listrik dengan PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam). Sesuai dengan perjanjian tersebut, MEB telah mengadakan, mengoperasikan dan memelihara 2 unit Generator Turbin Gas Bahan Bakar Ganda, dan PLN Batam berkewajiban membeli tenaga listrik yang diproduksi oleh kedua unit tersebut. Kedua unit tersebut mulai menghasilkan listrik pada tahun 2004.

Perjanjian tersebut menetapkan PLN Batam wajib membeli sejumlah minimum kwh tertentu per tahun selama periode perjanjian, dengan harga tertentu yang terdiri dari komponen modal investasi, bahan bakar, serta pemeliharaan dan overhead.

- (b) PT Dalle Energy Batam (DEB), entitas anak dahulu, mempunyai Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam). Sesuai dengan perjanjian tersebut, DEB telah mengadakan, mengoperasikan dan memelihara 2 unit Generator Turbin Gas dan *Chiller*, dan PLN Batam berkewajiban membeli tenaga listrik yang diproduksi oleh kedua unit tersebut selama 12 tahun sampai dengan 2018 (yang diperpanjang menjadi 15 tahun sampai dengan 2025) sejak tanggal operasi komersial mesin *Combined Cycle*. Kedua unit tersebut mulai menghasilkan listrik pada tahun 2005 dan 2006.

Perjanjian tersebut menetapkan PLN Batam wajib membeli sejumlah minimum kwh tertentu per tahun selama periode perjanjian, dengan harga tertentu yang dinyatakan dalam perjanjian.

Setelah divestasi MPI pada tahun 2011, MEB dan DEB tidak lagi menjadi entitas anak dan menjadi entitas asosiasi.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

xi. Purchase of Electric Power Agreement

- (a) PT Mitra Energi Batam (MEB), a former subsidiary, has a Power Purchase Agreement with PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam). In accordance with the agreement, MEB procured, operates and maintains 2 Gas Turbine Generator Dual Fuel units, and PLN Batam is required to purchase the electricity generated by the units. The units commenced electricity production in 2004.

Under the Agreement, PLN Batam is required to purchase certain minimum kwh per year throughout the contract years, at certain prices which comprise of capital investment, fuel, maintenance and overhead components.

- (b) PT Dalle Energy Batam (DEB), a former subsidiary, has a Power Purchase Agreement with PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam). In accordance with the agreement, DEB procured, operates and maintains 2 Gas Turbine Generator units and Chiller, and PLN Batam is required to purchase the power supply generated by the units over a period of 12 years until 2018 (which was extended to 15 years until 2025) commencing from the commercial operation date of the Combined Cycle Plant. The units commenced electricity production in 2005 and 2006.

Under the Agreement, PLN Batam is required to purchase certain minimum kwh per year throughout the contract years, at certain prices as stated in the agreement.

Upon the divestment of MPI in 2011, MEB and DEB ceased to be subsidiaries and became associated entities.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xii. Perjanjian Jual Beli LNG

Pada bulan Oktober 2010, PT Donggi Senoro LNG (DSLNG), yang sahamnya dimiliki 20% oleh Grup pada waktu itu, telah menandatangani Pokok-Pokok Perjanjian untuk Jual Beli LNG yang Diamendemen dan Dinyatakan Kembali (A&R LNG HOA) dengan Chubu Electric Power Co, Inc (Chubu). Berdasarkan A&R LNG HOA tersebut, Chubu akan membeli sebanyak 1 juta ton LNG per tahun dari DSLNG untuk jangka waktu 13 tahun mulai tahun 2014. LNG tersebut akan diproduksi oleh kilang LNG milik DSLNG mulai tahun 2014.

Pada bulan April 2011, investasi saham Grup di DSLNG terdilusi dari sebesar 20% menjadi 11,1% karena Grup tidak ikut membeli saham baru yang diterbitkan oleh DSLNG pada tahun 2011.

xiii. Perjanjian Jasa Kompresi Gas

Pada tanggal 13 Agustus 2012, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) menandatangani Perjanjian Jasa Gas Compression Lapangan Soka dengan PT Medco E&P Indonesia. Berdasarkan perjanjian ini, MEGS akan menyewa tiga unit kompresor gas *reciprocating* kepada PT Medco E&P Indonesia dengan nilai kontrak sekitar AS\$3.395.653 dengan volume minimum gas dilayani dari 21.900 MMSCF sampai dengan 13 Agustus 2015.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

xii. LNG Purchase and Sell Agreement

In October 2010, PT Donggi Senoro LNG (DSLNG), which was owned 20% by the Group at that time, had signed the Principles of Agreement for Sale and Purchase of LNG to be Amended and Indicated Back (A&R LNG HOA) with Chubu Electric Power Co., Inc. (Chubu). Based on the A&R LNG HOA, Chubu will buy as much as 1 million tons of LNG per year from DSLNG for a period of 13 years starting in 2014. LNG will be produced by the LNG refinery to be owned by DSLNG starting in 2014.

In April 2011, the Group equity ownership in DSLNG was diluted from 20% to 11.1% because the Group did not subscribe to the new shares issued by DSLNG in 2011.

xiii. Gas Compression Service Agreement

On August 13, 2012, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) entered into a Lapangan Soka Gas Compression Services Agreement with PT Medco E&P Indonesia. Based on this agreement, MEGS will lease three units of reciprocating gas compressor to PT Medco E&P Indonesia with a contract value of about US\$3,395,653 with minimum volume of gas served of 21,900 MMSCF until August 13, 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiv. Kontrak Jual Beli Batubara

Pada tanggal 10 September 2012 ("tanggal efektif"), PT Duta Tambang Rekayasa, entitas anak tidak langsung, dan China Coal Solution (Singapore) Pte Ltd, telah menandatangani kontrak jual beli batubara dimana PT Duta Tambang Rekayasa setuju untuk menjual dan mengirim batubara dalam jumlah besar kuantitas 35.000 metrik ton +/- 10% dalam pilihan Pembeli. Harga per metrik ton dari batubara adalah AS\$60,00, dikirimkan hingga pelabuhan Nunukan, Kalimantan Timur.

xv. Kontrak Jasa Ekstraksi Gas

Pada tanggal 1 Agustus 2011, PT Medco LPG Kaji (MLK) dan PT Medco E&P Indonesia (MEPI) menandatangani "Kontrak Jasa Ekstraksi Gas Ikutan Lapangan Kaji-Semoga". Dalam kontrak ini, MLK akan menyediakan layanan ekstraksi gas untuk MEPI. Kontrak ini berlaku dari tanggal 1 Agustus 2011 sampai dengan tanggal 31 Desember 2011 dengan nilai kontrak sebesar AS\$1.575.000.

Pada tanggal 13 Desember 2011, MLK dan MEPI menandatangani amandemen pertama kontrak dimana kontrak diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Januari 2012. Sehubungan dengan penambahan jangka waktu kontrak, nilai kontrak naik sebesar AS\$157.500 menjadi AS\$1.732.500.

Pada tanggal 20 Januari 2012, MLK dan MEPI menandatangani perjanjian "Bridging Kontrak Jasa Ekstraksi Gas Ikutan Lapangan Kaji-Semoga" yang memperpanjang kontrak tersebut di atas sampai dengan tanggal 19 Juli 2012.

**42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

xiv. Coal Sale and Purchase Contract

On September 10, 2012 ("the effective date"), PT Duta Tambang Rekayasa, an indirect subsidiary, and China Coal Solution (Singapore) Pte Ltd, signed a coal sale and purchase contract whereby PT Duta Tambang Rekayasa agrees to sell and deliver coal in bulk with the quantity of 35,000 metric tons +/- 10% at the Buyer's option. The price per metric ton of coal is US\$60.00, delivered FOB trimmed Nunukan anchorage, East Kalimantan.

xv. Gas Extraction Service Contract

On August 1, 2011, PT Medco LPG Kaji (MLK) and PT Medco E&P Indonesia (MEPI) signed a Gas Extraction Service Contract around the Kaji-Semoga Field. Under this contract, MLK shall provide gas extraction services to MEPI. The contract is valid from August 1, 2011 up to December 31, 2011 with a total contract value of US\$1,575,000.

On December 13, 2011, MLK and MEPI signed the first amendment of the contract whereby the contract had been extended to January 31, 2012. In connection with the extension of the term of the contract, the contract value increased by US\$157,500, hence the value of the contract became US\$1,732,500.

On January 20, 2012, MLK and MEPI signed the bridging agreement for Gas Extraction Services around the Kaji-Semoga Field to extend the above-mentioned contract up to July 19, 2012.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

42. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvi. Kontrak Pengolahan Feed Gas

Pada tanggal 20 Juli 2012, MLK dan MEPI menandatangani Perjanjian "Processing Fee Pengolahan Feed Gas dari Lapangan Kaji-Semoga" yang berlaku sampai dengan tanggal 20 Januari 2013. Berdasarkan Perjanjian tersebut, MLK setuju untuk menyediakan layanan pengolahan gas untuk MEPI dengan nilai kontrak sebesar AS\$1.889.415.

43. KONTINJENSI

a. Litigasi

i. Gugatan Hukum Hamzah Bin M. Amin atas Blok A PSC

Pada bulan September 2008, Hamzah Bin M. Amin dan 5 penduduk desa lainnya (Penggugat) mengajukan gugatan hukum kepada PT Medco E&P Malaka (Tergugat), entitas anak, atas erosi tanah karena kegiatan eksplorasi yang dilakukan oleh Asamera Oil, pemilik sebelumnya dari PSC Blok A di sumur Alur Rambong I yang menyebabkan kerusakan yang material pada tanah milik Penggugat. Kasus tersebut didaftarkan di Pengadilan Negeri Idi, Aceh. Penggugat menuntut tergugat sebagai operator Blok A untuk membayar ganti rugi akibat erosi tanah sekitar Rp4,8 miliar. Bagian Group adalah sebesar 41,67% (sesuai dengan hak partisipasi di PSC Blok A) dari kemungkinan jumlah ganti rugi yang dituntut, atau sekitar Rp1,99 miliar.

Pengadilan Negeri ini telah mengeluarkan putusan dan memutuskan tergugat harus mengembalikan lahan ke keadaan semula.

Atas putusan ini, penggugat dan tergugat mengajukan kasasi pada tingkat Mahkamah Agung.

Berdasarkan putusan Mahkamah Agung No. 431K/Pdt/2011 pada tanggal 31 Mei 2011 diputuskan bahwa permohonan kasasi dari pihak penggugat ditolak dan hingga saat ini Grup tidak melakukan pencadangan atas tuntutan tersebut.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

42. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xvi. Processing Feed Gas Contract

On July 20, 2012, MLK and MEPI signed the Agreement on Fee for Processing Feed Gas from Kaji-Semoga Field that is effective up to January 20, 2013. Based on the Agreement, MLK agreed to provide gas processing services to MEPI with a contract value of US\$1,889,415.

43. CONTINGENCIES

a. Litigations

i. Hamzah Bin M. Amin's lawsuit relating to Block A PSC

In September, 2008, Hamzah Bin M. Amin and 5 other villagers (Plaintiff) filed a legal claim against PT Medco E&P Malaka (Defendant), a subsidiary, alleging that land erosion from the exploration activities by Asamera Oil, the previous owner of the Block A PSC in Alur Rambong I well, resulted in material damage to the Plaintiffs' land. The case was registered at Idi District Court. The Plaintiffs demand that the Defendant, as the operator of Block A, should pay compensation from land erosion totaling approximately Rp4.8 billion. The Group's portion is 41.67% (in line with participating interests in Block A PSC) of the possible total compensation, or approximately Rp1.99 billion.

The District Court has issued its decision ordering the defendant to return the field in its original condition.

Responding to the ruling, the plaintiff and defendant are now seeking cassation at the Supreme Court level.

Based on the decision of the Supreme Court No. 431K/Pdt/2011 on May 31, 2011, the plaintiff's appeal was rejected and to date, the Group has not made any provision for the claim.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

43. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Proses Pemilihan Calon Mitra Investasi
pada Proyek Donggi Senoro

Majelis Komisi Pengawas Persaingan Usaha (KPPU) pada tanggal 5 Januari 2011, memutuskan bahwa Grup dan mitra kerjanya PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") dan Mitsubishi Corporation ("Mitsubishi"), diduga telah melakukan pelanggaran Pasal 22 dan Pasal 23 Undang-Undang No. 5 Tahun 1999 tentang Larangan Praktik Monopoli dan Persaingan Usaha Tidak Sehat (UU No. 5/1999).

Dalam putusannya, Majelis Komisi KPPU, antara lain, menetapkan denda administratif kepada Grup sebesar Rp6 miliar. Namun demikian, putusan KPPU tersebut tidak membatalkan atau menghentikan kesepakatan bisnis yang telah berjalan selama ini dan bahkan merekomendasikan Pemerintah untuk mendorong realisasi proyek Donggi Senoro agar terlaksana tepat waktu.

Atas putusan KPPU yang belum berkekuatan hukum tetap tersebut (*in kracht van gewijsde*), pada tanggal 31 Januari 2011, berdasarkan UU No. 5/1999, Grup secara resmi mengajukan upaya hukum keberatan atas putusan KPPU tersebut ke Pengadilan Negeri. Akan tetapi, pada tanggal 17 November 2011, Pengadilan Negeri Jakarta Pusat (PN Jakarta Pusat) menjatuhkan putusan yang menolak permohonan keberatan Grup, Pertamina dan Mitsubishi atas putusan KPPU tersebut.

Atas putusan Majelis Hakim PN Jakarta Pusat yang juga belum berkekuatan hukum tetap tersebut (*in kracht van gewijsde*), pada tanggal 25 Januari 2012, Grup telah secara resmi mengajukan memorandum kasasi kepada Mahkamah Agung melalui PN Jakarta Pusat.

43. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

ii. Partner Selection to Invest in the Donggi
Senoro Project

The Commissioners' Panel of Commission for the Supervision of Business Competition (KPPU) decided on January 5, 2011, that the Group, together with its business partners, PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") and Mitsubishi Corporation ("Mitsubishi"), have allegedly violated Articles 22 and 23 of the Law No. 5 Year 1999 concerning Prohibition on Monopolistic Practices and Unfair Business Competition (Law No. 5/1999).

In its decision, the KPPU Commissioners' Panel, among other matters, imposed on the Group an administrative penalty in the amount of Rp6 billion. However, the Commissioners' Panel's decision does not nullify or stop the ongoing business consensus and even recommends to the Government to encourage the Donggi Senoro Project to be accomplished within the planned project time frame.

In regard to the KPPU's decision which is not yet legally final and binding (*in kracht van gewijsde*), on January 31, 2011, pursuant to the Law No. 5/1999, the Group officially filed an objection to the District Court. However, on November 17, 2011, the Central Jakarta District Court rejected the submission of the objection by the Group, Pertamina and Mitsubishi regarding the said KPPU's decision.

In regard to the decision of the Central Jakarta District Court, which is also not final and binding (*in kracht van gewijsde*), on January 25, 2012, the Group officially submitted the memorandum of cassation to the Supreme Court through the Central Jakarta District Court.

43. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

**ii. Proses Pemilihan Calon Mitra Investasi
pada Proyek Donggi Senoro (lanjutan)**

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, proses pemeriksaan upaya keberatan atas putusan KPPU tersebut masih berlangsung di Mahkamah Agung. Pada saat ini, manajemen tidak dapat memperkirakan hasil akhir dari proses litigasi tersebut. Namun demikian, manajemen berkeyakinan bahwa putusan yang dijatuhkan oleh Majelis KPPU kepada Grup adalah tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga Grup tidak melakukan pencadangan atas proses litigasi tersebut.

**iii. Gugatan Hukum PT Permata Alchemy
Sejahtera**

Pada tahun 2011, PT Permata Alchemy Sejahtera (Penggugat) mengajukan gugatan hukum kepada PT Medco E&P Rimau (Tergugat), entitas anak, di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan atas pelanggaran sehubungan dengan pelaksanaan Kontrak No. 3510002608 tentang Jasa Teknik, Pengadaan dan Kontrak Konstruksi atas pekerjaan fasilitas air bersih dan fasilitas produksi untuk Proyek Enhanced Oil Recovery (EOR) di lapangan Kaji, Rimau, Sumatera Selatan. Penggugat menuntut ganti rugi kepada tergugat sebesar Rp23,6 miliar untuk kerugian materiil dan Rp1 triliun untuk kerugian non-materiil. PT Medco E&P Rimau saat ini sedang mempertimbangkan untuk menuntut balik dan meminta ganti rugi atas kerusakan dan kerugian terkait dengan penundaan pelaksanaan kontrak. Gugatan saat ini sedang diperiksa di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan. Pada tanggal 21 Juni 2012, gugatan PT Permata Alchemy Sejahtera (Penggugat) kepada PT Medco E&P Rimau (Tergugat) dengan No. Register 537/Pdt.G/2011/PN.Jkt.Sel. di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan dinyatakan gugur oleh Majelis Hakim. PT Medco E&P Rimau berkeyakinan bahwa gugatan hukum yang diajukan oleh Penggugat tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas proses litigasi tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

43. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

**ii. Partner Selection to Invest in the Donggi
Senoro Project (continued)**

As of the date of the completion of the consolidated financial statements, the investigation process for the objection to the KPPU decision is still ongoing in the Supreme Court. At this stage, management is unable to assess the ultimate outcome of such litigation process. Nevertheless, management believes that the decision issued by the Commissioners' Panel on the Group has no strong legal merit, and as such, the Group has not made any provision for the litigation.

**iii. Legal Claim of PT Permata Alchemy
Sejahtera**

In 2011, PT Permata Alchemy Sejahtera (Plaintiff) filed a lawsuit against PT Medco E&P Rimau (Defendant), a subsidiary, in the South Jakarta District Court for unlawful act regarding the execution of the contract No. 3510002608 about technical service, procurement, and construction contract of work of clean water facility and production facility for Enhanced Oil Recovery Project in Kaji field, Rimau, South Sumatra. The plaintiff demanded that the defendant pay compensation for material and non-material loss of approximately Rp23.6 billion and Rp1trillion, respectively. PT Medco E&P Rimau is currently considering to sue and request for compensation from the plaintiff for the damage and potential losses related to the delay in the implementation of the contract. The case is being processed in the South Jakarta District Court. On June 21, 2012, the lawsuit of PT Permata Alchemy Welfare (Plaintiff) against PT Medco E&P Rimau (Defendant) with Registration No. 537/Pdt.G/2011/ PN.Jkt.Sel. at the South Jakarta District Court was disqualified by the judges. PT Medco E&P Rimau believes that the legal case filed by the Plaintiff has no strong legal basis. Accordingly, no provision for the litigation was recognized in the consolidated financial statements.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

43. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iv. Gugatan Hukum PT Rio Kurnia Pratama

Pada tahun 2011, PT Rio Kurnia Pratama (Penggugat) mengajukan gugatan hukum kepada PT Medco E&P Rimau (Tergugat), entitas anak, di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan dan menuntut ganti rugi sebesar Rp9,2 miliar untuk kerugian materiil dan Rp50 miliar untuk kerugian non-materiil. Penggugat mengklaim bahwa tergugat telah melakukan tindakan melawan hukum sehubungan dengan terminasi pelaksanaan Kontrak No. 3510002261 atas pekerjaan pengangkutan minyak mentah dari Sei Karas, Ukui, Kayu Ara ke Terminal Buatan. Tergugat berkeyakinan bahwa terminasi kontrak sudah sesuai dengan kesepakatan. Berdasarkan keputusan rapat permusyawaratan Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Selatan pada tanggal 2 Juli 2012 diputuskan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tidak berwenang untuk mengadili perkara ini. PT Medco E&P Rimau berkeyakinan bahwa gugatan hukum yang diajukan oleh penggugat tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

v. Arbitrase PT Pertamina (Persero) dan PT Pertamina EP

Pada tanggal 7 Juni 2012, Medco E&P Indonesia dan PT Medco E&P Kalimantan (Medco) mengajukan permohonan arbitrase berdasarkan *International Chamber of Commerce (ICC) Rules of Arbitration* terhadap PT Pertamina (Persero) dan PT Pertamina EP, sehubungan dengan tidak dibayarnya invoice sebesar AS\$3,5 juta terkait dengan *entitlement* Medco dari TAC East Kalimantan sebelum penyerahan kembali TAC East Kalimantan kepada PT Pertamina (Persero). Pada tanggal 10 Juli 2012, PT Pertamina (Persero) mengajukan gugatan perbuatan melawan

43. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iv. Legal Claim of PT Rio Kurnia Pratama

In 2011, PT Rio Kurnia Pratama (Plaintiff) filed a lawsuit against PT Medco E&P Rimau (Defendant), a subsidiary, in South Jakarta District Court. The plaintiff demanded that the defendant pay compensation of Rp9.2 billion for material losses and Rp50 billion for non-material losses. The plaintiff claimed that the defendant did not comply with the law in regard to the termination of Contract No. 3510002261 for transportation of crude oil from Sei Karas, Ukui, Kayu Ara to the Terminal. The Defendant believes that the termination of the contract was in accordance with the agreement. Based on the results of the judges' deliberation, the judges of the South Jakarta District Court on July 2, 2012, decided that the Court has no authority to prosecute this case. PT Medco E&P Rimau believes that the lawsuit filed by the Plaintiff has no strong legal basis, therefore no provision for the lawsuit was recognized in the consolidated financial statements.

v. Arbitration against PT Pertamina (Persero) and PT Pertamina EP

On June 7, 2012, Medco E&P Indonesia and PT Medco E&P Kalimantan (Medco) filed an arbitration case based on *International Chamber of Commerce (ICC) Rules of Arbitration* against PT Pertamina (Persero) and PT Pertamina EP, with respect to unpaid invoices amounting to US\$3.5 million related to Medco's entitlement of the TAC East Kalimantan before the handover of TAC East Kalimantan from Medco to PT Pertamina (Persero). On July 10, 2012, PT Pertamina (Persero) filed a lawsuit against Medco and PT Pertamina EP (co-defendant) because that involved

43. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

v. Arbitrase PT Pertamina (Persero) dan PT Pertamina EP (lanjutan)

hukum kepada Medco dan PT Pertamina EP (turut tergugat) karena melibatkan PT Pertamina (Persero) selaku Termohon 1 dalam perkara arbitrase tersebut, padahal Medco dan PT Pertamina EP mengetahui bahwa kedudukan PT Pertamina (Persero) bukan lagi sebagai pihak dalam *Technical Assistance Contract* (TAC). Dalam gugatannya, PT Pertamina (Persero) meminta kepada Medco untuk merevisi permohonan arbitrasenya dan membayar ganti rugi materiil sebesar Rp200 juta dan imateriil sebesar Rp5 miliar. Pada tanggal 31 Agustus 2012, berdasarkan risalah rapat antara Medco dengan PT Pertamina EP, kedua pihak sepakat untuk membuat *Settlement Agreement* yang menerangkan diantaranya bahwa PT Pertamina EP setuju akan membayar *invoice* yang ditagihkan. Sebagai imbalannya, Medco akan mencabut gugatan arbitrase kepada PT Pertamina EP dan PT Pertamina (Persero) setelah diterimanya pembayaran atas *invoice* tersebut. Di lain pihak, PT Pertamina EP akan meminta PT Pertamina (Persero) mencabut gugatannya tersebut diatas.

vi. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang Pty Ltd ("Cue")

Pada tanggal 10 Agustus 2012, Medco Straits Services Pte Ltd, Entitas Anak, 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.

43. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

v. Arbitration against PT Pertamina (Persero) and PT Pertamina EP (continued)

PT Pertamina (Persero) as a Respondent in the arbitration court, whereas Medco and PT Pertamina EP knew that PT Pertamina's position is no longer as part of the *Technical Assistance Contract* (TAC). In its lawsuit, PT Pertamina (Persero) asks Medco to revise the arbitration case and pay both material and immaterial compensations amounting to Rp200 million and Rp5 billion. On August 31, 2012, based on minutes of meeting between Medco and PT Pertamina EP, both sides agreed to create a *Settlement Agreement* which states that PT Pertamina EP agrees to pay the invoice. In return, Medco will withdraw the arbitration case against PT Pertamina EP and PT Pertamina (Persero) after its receipt of the invoice payment. On the other hand, PT Pertamina EP will ask PT Pertamina (Persero) to revoke the aforementioned lawsuit.

vi. Arbitration against Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang Pty Ltd ("Cue")

On August 10, 2012, Medco Straits Services Pte Ltd, a Subsidiary, 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 totaling about US\$35.06 million relating to the Subsidiary's investment in the Jeruk Project.

43. KONTINJENSI (lanjutan)

b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Mitra Kerjasama Operasi

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan mitra kerjasama operasi secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut.

Klaim yang timbul dari audit tersebut bisa disetujui oleh manajemen dan diakui di dalam pencatatan atau tidak disetujui oleh manajemen.

Resolusi atas klaim yang tidak disetujui dapat memerlukan waktu pembahasan yang lama, hingga beberapa tahun. Pada tanggal 30 September 2012, manajemen berkeyakinan bahwa Grup memiliki posisi yang kuat terhadap klaim yang ada, oleh karena itu tidak terdapat provisi yang signifikan yang dibuat atas klaim yang ada.

c. Kewajiban kepada Pihak Penjamin

Medco Energy US LLC secara kontinjen berkewajiban kepada perusahaan asuransi penjamin, dengan jumlah keseluruhan sebesar AS\$19,6 juta pada tanggal 30 September 2012 dan berkaitan dengan penerbitan obligasi atas nama Perusahaan kepada *United States Department of the Interior Minerals Management Service (MMS)* dan kepada pihak ketiga dimana aset minyak dan gas bumi dibeli. Obligasi tersebut adalah jaminan pihak ketiga dari perusahaan asuransi penjamin bahwa Perusahaan akan beroperasi sesuai dengan aturan dan ketentuan yang diterapkan dan akan melakukan kewajiban *Plugging and Abandonment* seperti disebut dalam perjanjian pembelian dan penjualan.

43. CONTINGENCIES (continued)

b. Government and Joint Venture 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 venture partners.

Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in the accounting records, or are disputed.

Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of September 30, 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 Energy US LLC is contingently liable to a surety insurance company in the aggregate amount of US\$19.6 million as of September 30, 2012 relative to bonds issued on Medco's behalf to the United States Department of the Interior Minerals Management Service (MMS) 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 Company will operate in accordance with applicable rules and regulations and perform certain Plugging and Abandonment obligations as specified by applicable purchase and sale agreements.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

43. KONTINJENSI (lanjutan)

d. Insiden Aliran Gas di Sumur Lagan Deep-1

Sumur Lagan Deep-1 merupakan sumur eksplorasi yang baru saja mulai ditanjak pada tanggal 8 September 2011 dengan rencana total kedalaman sekitar 3.500 meter dan akan diselesaikan dalam waktu 75 hari. Sumur ini terletak di wilayah kerja *Production Sharing Contract South & Central Sumatra*. Pada tanggal 13 September 2011, telah terjadi aliran gas yang tidak terduga dari sumur Lagan Deep-1. Aliran gas yang tak terduga ini timbul ketika pemboran mencapai kedalaman sekitar 800 meter. Tidak ada korban jiwa, korban luka, maupun kerusakan fasilitas dan kebakaran dari adanya kejadian ini. Mengingat sumur Lagan Deep-1 ini merupakan sumur eksplorasi, maka manajemen berpendapat bahwa kejadian ini tidak akan berdampak pada produksi gas maupun pendapatan Grup dan tidak ada kerugian yang signifikan yang akan dipertahankan oleh Grup dari insiden tersebut.

e. Demonstrasi di Lapangan Produksi Tiaka, Blok Senoro-Toili

Pada tanggal 20 Agustus 2011 sampai dengan 22 Agustus 2011, terjadi aksi demonstrasi di Tiaka yang mengakibatkan kerusakan pada beberapa fasilitas, dan untuk alasan keamanan, personel Grup dievakuasi dan kegiatan operasional untuk sementara dihentikan. Berdasarkan hasil investigasi yang dilakukan oleh Perusahaan, Perusahaan yakin bahwa tidak ada dampak yang material pada kondisi keuangan Grup maupun hasil operasional Grup.

f. Gugatan Hukum Muslim A. Gani atas Penguasaan Lahan untuk Proyek Matang

Pada bulan Desember 2011, Muslim A. Gani dan dua penduduk lainnya (Penggugat) mengajukan gugatan hukum kepada PT Medco Energi Internasional Tbk (Tergugat), sehubungan dengan perolehan tanah oleh pihak Tergugat di Matang. Kasus tersebut telah didaftarkan di Pengadilan Negeri I di Aceh. Penggugat menuntut Tergugat untuk membayar ganti rugi penguasaan lahan sebesar Rp1,05 miliar.

Manajemen berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

43. CONTINGENCIES (continued)

d. Gas Flow Incident at Lagan Deep-1 Well

Lagan Deep-1 well is an exploration well which was spudded on September 8, 2011 with total planned depth of approximately 3,500 meters and will be completed within 75 days. The well is located in South & Central Sumatra Production Sharing Contract ("PSC") working area. On September 13, 2011, there has been an unintended flow of gas from Lagan Deep-1 well. The unintended flow of gas occurred during the drilling activity that reached the depth of approximately 800 meters. There were no fatalities, injuries, damage to facilities and fire due to this incident. Considering that Lagan Deep-1 well is an exploration well, management believes that this incident will not impact the gas production and revenue of the Group and that no significant losses will be sustained by the Group from the incident.

e. Demonstrations in Tiaka Field Production, Senoro-Toili Block

From August 20, 2011 to August 22, 2011, demonstrations occurred in the Tiaka field which damaged the facility and for safety reasons, required the evacuation of company personnel and the temporary suspension of the operational activities in the field. Based on the investigation conducted by the Company, the Company believes that the incident has no material adverse impact on the Company's financial position and operating results.

f. Legal Claim of Muslim A. Gani for the Land Acquisition Matang Project

In December 2011, Muslim A. Gani and two other villagers (Plaintiff) filed a legal claim against PT Medco Energi Internasional Tbk (Defendant), relating to land acquisition by the Defendant in Matang. The case was registered at Idi District Court, Aceh. The Plaintiff demanded that the Defendant pay compensation for the land acquisition totaling Rp1.05 billion.

Management believes that the claim has no strong legal basis, accordingly, no provision for such claim was recognized in the consolidated financial statements.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

44. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA

Mutasi liabilitas restorasi dan pembongkaran aset adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Indonesia		
Saldo awal	64.849.937	55.803.875
Penambahan selama periode berjalan	2.997.376	9.046.062
Saldo akhir	67.847.313	64.849.937
Rekening yang dicadangkan	(28.205.998)	(26.590.264)
Saldo akhir - neto	39.641.315	38.259.673
Amerika Serikat (AS)		
Saldo awal	15.498.319	18.240.279
Penambahan selama periode berjalan	679.027	929.257
Pelepasan sebagian aset AS	-	(3.671.217)
Saldo akhir	16.177.346	15.498.319
Jumlah	55.818.661	53.757.992

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 telah cukup untuk menutup semua liabilitas yang timbul dari kegiatan restorasi area dan pembongkaran aset.

Rekening yang dicadangkan yang 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.

45. TIMUR TENGAH DAN AFRIKA UTARA

Grup memiliki kontrak kerjasama operasi untuk eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Libya dan Yaman serta kontrak jasa minyak dan gas bumi di Oman. Pada awal tahun 2011, kerusuhan berlangsung di Libya dan merambat ke Yaman dan Oman. Situasi di Yaman dan Oman tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap operasi Grup di negara-negara tersebut.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

44. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS

The movements in site restoration and abandonment obligations are presented below:

	30 September/ September 30, 2012 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 31, 2011
Indonesia		
Beginning balance	64.849.937	55.803.875
Additions during the period	2.997.376	9.046.062
Ending balance	67.847.313	64.849.937
Escrow accounts	(28.205.998)	(26.590.264)
Ending balance - net	39.641.315	38.259.673
United States of America (US)		
Beginning balance	15.498.319	18.240.279
Additions during the period	679.027	929.257
Partial divestment of US assets	-	(3.671.217)
Ending balance	16.177.346	15.498.319
Total	55.818.661	53.757.992

The current estimates for the asset abandonment and site restoration obligations were determined by management, not by an independent consultant. Management believes that the accumulated provisions as of the dates of the statements of financial position are sufficient to meet the environmental obligations resulting from future site restoration and asset abandonment.

The above escrow accounts are placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk for the funding of abandonment and site restoration obligations (ARO) relating to oil and gas operations in Indonesia.

45. MIDDLE EAST AND NORTH AFRICA

The Group has oil and gas exploration and production joint venture contracts in Libya and Yemen 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 and Oman. The situations in Yemen and Oman have not had any significant effects on the Group's operations in those countries.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

45. TIMUR TENGAH DAN AFRIKA UTARA (lanjutan)

Pada awal tahun 2011, pasca kerusuhan yang terjadi di Libya, Grup mulai membuka kembali operasi di sana dengan aktivitas yang masih terbatas. Saat ini kegiatan operasional di Libya sudah mulai pulih dan berjalan normal kembali. Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$155 juta atau 6% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 30 September 2012. 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.

46. PERISTIWA PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN POSISI KEUANGAN

- i. Pada tanggal 10 Oktober 2012, Perusahaan, melalui entitas anak yang dimiliki penuh, PT Medco Downstream Indonesia ("MDI"), telah menandatangani *Share Purchase and Subscription Agreement* atau SPSA dengan Puma Energy (Singapore) Pte. Ltd atas penjualan 63,88% atau 1.852.520 lembar saham milik MDI di PT Medco Sarana Kalibaru ("MSK"), dan kemudian Puma bersama-sama dengan MDI akan melakukan penempatan dan penyeteroran atas saham baru yang diterbitkan oleh MSK proporsional sebesar kepemilikannya masing-masing. Transaksi ini diselesaikan pada tanggal 3 Desember 2012.
- ii. Pada bulan November 2012, Medco LLC, entitas anak, mengumumkan pembagian dividen sebesar AS\$25 juta pada Rapat Umum Pemegang Saham yang diadakan di Jakarta pada tanggal 22 November 2012. Dividen merupakan 73,12% dari keuntungan yang diperoleh pada tahun keuangan 2011.
- iii. Pada tanggal 1 Oktober 2012, PT Mitra Energi Gas Sumatera melunasi seluruh sisa pinjaman Kredit Investasi dari PT Bank CIMB Niaga Tbk sebesar AS\$283.050.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

45. MIDDLE EAST AND NORTH AFRICA (continued)

After the civil unrest in Libya in early 2011, the Group has already resumed its operations with limited activities. Currently the operational activity in Libya has recovered and normal activity has resumed. The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$155 million or 6% of the Group's total consolidated assets as of September 30, 2012. 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.

46. SIGNIFICANT SUBSEQUENT EVENTS

- i. *On October 10, 2012, the Company, through its wholly owned subsidiary, PT Medco Downstream Indonesia ("MDI"), has signed the Share Purchase and Subscription Agreement or SPSA with Puma Energy (Singapore) Pte. Ltd for the sale of the 63.88% or 1,852,520 of MDI's shares in PT Medco Sarana Kalibaru ("MSK"), to be followed by further subscription by both Puma and MDI to the new shares to be issued by MSK in proportion to their effective share ownership. This transaction was completed on December 3, 2012.*
- ii. *In November 2012, Medco LLC, a subsidiary, declared a dividend of US\$25 million at the Annual General Meeting of shareholders held in Jakarta on November 22, 2012. The dividends represented 73.12% of profits generated in financial year 2011.*
- iii. *On October 1, 2012, PT Mitra Energi Gas Sumatera fully paid the remaining Investment Credit Loan from PT Bank CIMB Niaga Tbk amounting to US\$283,050.*

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**46. PERISTIWA PENTING SETELAH TANGGAL
LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**

- iv. Pada tanggal 24 Oktober 2012, PT Medco Simenggaris menerima dua surat dari SKMIGAS No. 0899/BPO2000/2012/S2 dan No. 0900/BPO2000/2012/S2. Surat No. 0899/BPO2000/2012/S2 menyatakan bahwa Perjanjian Jual Beli Gas antara JOB Simenggaris (PJBG JOB Simenggaris) dan Konsorsium untuk Kilang Methanol Bunyu (KMB) akan diterminasi dengan beberapa pertimbangan. Efisiensi pabrik yang rendah dan harga jual produk methanol yang rendah menyebabkan KMB tidak ekonomis apabila harus membeli gas untuk keperluan bahan baku. Selain itu, pihak pembeli belum mendapatkan ijin prinsip dan ijin lokasi dari Bupati Tana Tidung.

Surat kedua dari SKMIGAS No. 0900/BPO2000/2012/S2 menyatakan bahwa, terkait dengan terminasi PJBG JOB Simenggaris dengan Konsorsium, SKMIGAS memutuskan gas dari South Sembakung, Blok Simenggaris dapat dimanfaatkan untuk memenuhi kebutuhan gas PLN di Kalimantan Timur. Belum ada keputusan lebih lanjut antara pihak terkait mengenai masalah ini.

Dengan demikian, Perjanjian Kerjasama Operasi antara Medco Methanol Bunyu (MMB) dan Pertamina (Persero) dibatalkan dan MMB wajib melakukan rekondisi terhadap kilang methanol Bunyu tersebut sampai kilang tersebut dapat dipergunakan kembali.

- v. Pada tanggal 4 Desember 2012, transaksi akuisisi atas 25% kepemilikan Blok 9 di Yaman oleh Perusahaan dari Reliance Exploration and Production DMCC telah selesai.

**46. SIGNIFICANT SUBSEQUENT EVENTS
(continued)**

- iv. On October 24, 2012, PT Medco Simenggaris received two letters from SKMIGAS, Letter No. 0899/BPO2000/2012/S2 and Letter No. 0900/BPO2000/2012/S2. Letter No. 0899/BPO2000/2012/S2 states that the Gas Sales and Purchase Agreement (GSPA) between JOB Simenggaris and the Consortium for Kilang Methanol Bunyu (KMB) will be terminated based on some considerations. Low plant efficiency and low methanol selling prices make it uneconomical for KMB to purchase gas for raw material requirements. Moreover, the buyer has not obtained location licenses and permits in principle from the Tana Tidung region.

The second letter from SKMIGAS No. 0900/BPO2000/2012/S2 states that in regard to the termination of GSPA with the Consortium, SKMIGAS decided that the gas from South Sembakung, Block Simenggaris will be utilized by PLN in East Kalimantan. No further decision has been made between the involved parties regarding this issue.

Accordingly, the Joint Operation Agreement between Medco Methanol Bunyu (MMB) and Pertamina (Persero) has been cancelled and MMB is obligated to perform reconditioning of the Bunyu methanol refinery plant until the refinery can be used under normal conditions.

- v. On December 4, 2012, the Company's acquisition of a 25% ownership in Block 9 in Yemen from Reliance Exploration and Production DMCC was completed.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**46. PERISTIWA PENTING SETELAH TANGGAL
LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**

- vi. Pada tanggal 26 November 2012, Kementerian ESDM melalui suratnya telah memberikan persetujuan tambahan waktu dalam rangka proses *Plan of Development* (POD) pertama di Wilayah Kerja Bengara I selama 1 (satu) tahun, terhitung sejak tanggal 27 November 2012 sampai dengan tanggal 26 November 2013 atau disetujuinya POD pertama Lapangan South Sebuku oleh Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral, mana yang terjadi lebih dahulu sesuai dengan ketentuan dan syarat yang berlaku.

PSC Wilayah Kerja Bengara I ditandatangani pertama kali oleh PT Petroner Bengara dan SKMIGAS pada tanggal 27 September 1999 untuk mengeksplorasi dan mengembangkan Blok Bengara-I di Provinsi Kalimantan Timur, Indonesia dengan masa eksplorasi sampai dengan 26 September 2009. Masa eksplorasi Wilayah Kerja Bengara I sudah mengalami beberapa kali perpanjangan, yang terakhir adalah pada tanggal 26 November 2012.

**47. REKLASIFIKASI DAN PENYAJIAN KEMBALI
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Pada tahun 2012, Grup menyajikan kembali laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010 termasuk laporan keuangan konsolidasian untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2011 (tidak diaudit) untuk menyesuaikan aset tetap, piutang sewa pembiayaan, aset (liabilitas) pajak tangguhan dan akun-akun rugi laba terkait sehubungan dengan penerapan PSAK No. 30, "Sewa", atas transaksi pembangkit listrik, dan PSAK No. 64, "Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral".

**46. SIGNIFICANT SUBSEQUENT EVENTS
(continued)**

- vi. On November 26, 2012, the Ministry of ESDM through its letter has given approval for the extension of up to one year to process the *Plan of Development* (POD) for Bengara I, counting from November 27, 2012 up to November 26, 2013 or the approval of the first POD for South Sebuku by the Minister of Energy and Mineral Resources, whichever occurs earlier, in accordance with the applicable terms and conditions.

PSC Working Area Bengara I was first signed by PT Petroner Bengara and SKMIGAS on September 27, 1999 to explore and develop Bengara-I Block in the province of East Kalimantan, Indonesia with exploration period up to September 26, 2009. The working area of Bengara I exploration period had been several times extended, most recently on November 26, 2012.

**47. RECLASSIFICATIONS AND RESTATEMENTS
OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

In 2012, the Group restated its consolidated statements of financial position as of December 31, 2011 and as of January 1, 2011/December 31, 2010 including the unaudited consolidated financial statements for the nine months ended September 30, 2011 (unaudited) to adjust property, plant and equipment, finance lease receivable, deferred tax assets (liabilities) and related profit and loss accounts in connection with the application of PSAK No. 30, "Leases" on electricity power plant transactions, and PSAK No. 64, "Exploration for and Evaluation of Mineral Resources".

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**47. REKLASIFIKASI DAN PENYAJIAN KEMBALI
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)**

Berikut merupakan dampak dari penyajian kembali laporan keuangan konsolidasian yang disebut di atas:

**47. RECLASSIFICATIONS AND RESTATEMENTS
OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(continued)**

The following presents the effects of the above mentioned restatements:

	2011				
	Dilaporkan sebelumnya/ As previously reported	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penyesuaian/ Adjustments	Setelah reklasifikasi dan penyesuaian/ After reclassifications and adjustments	
Laporan posisi keuangan konsolidasian					Consolidated statement of financial position
<u>Aset tidak lancar</u>					<u>Non-current assets</u>
Investasi jangka panjang	132.315.027	-	3.827.373	136.142.400	Long-term investments
Aset eksplorasi dan evaluasi	-	84.303.410	6.498.791	90.802.201	Exploration and evaluation assets
Aset tetap	116.347.753	(10.195.204)	-	106.152.549	Property, Plant and Equipment
Aset minyak dan gas bumi	828.552.860	(67.605.706)	-	760.947.154	Oil and gas properties
Aset lain-lain	38.858.785	(6.502.500)	-	32.356.285	Others assets
<u>Liabilitas tidak lancar</u>					<u>Non-current liabilities</u>
Liabilitas pajak tangguhan	78.248.136	-	(1.994.308)	76.253.828	Deferred tax liabilities
<u>Ekuitas</u>					<u>Equity</u>
Saldo laba					Retained earnings
Tidak ditentukan					Unappropriated
penggunaannya	634.672.441	-	12.320.472	646.992.913	Effect of divestment of subsidiary
Efek divestasi entitas anak	(24.606.825)	-	(3.021.708)	(27.628.533)	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated statement of comprehensive income
Pendapatan dari sewa pembangkit tenaga listrik dan jasa terkait	96.469.336	-	(5.472.280)	90.997.056	Income from lease of electric power plants and related services
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	(109.424.152)	-	8.072.655	(101.351.497)	Depreciation, depletion and amortization
Beban eksplorasi	(34.527.314)	-	10.281.442	(24.245.872)	Exploration expenses
Beban penjualan, umum dan administrasi	(150.899.254)	-	(1.428.770)	(152.328.024)	Selling, general and administrative expenses
Kerugian atas penurunan nilai aset-neto	(16.996.544)	-	(4.765.788)	(21.762.332)	Loss on impairment of assets-net
Keuntungan neto dari pelepasan entitas anak	78.416.575	-	(4.052.355)	74.364.220	Gain on disposal of subsidiaries
Pendapatan lain-lain	13.827.059	-	2.392.715	16.219.774	Other operating income
Beban pajak penghasilan	(125.058.051)	-	1.840.372	(123.217.679)	Income tax expense
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(2.097.858)	-	75.488	(2.022.370)	Translation adjustments
Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	85.073.777	-	5.864.995	90.938.772	Profit attributable to equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	4.145.758	-	1.002.996	5.148.754	Non-controlling interests
	89.219.535	-	6.867.991	96.087.526	
Laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada					Total comprehensive income attributable to
Pemilik entitas induk	81.398.644	-	5.938.218	87.336.862	Equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	5.723.033	-	1.005.261	6.728.294	Non-controlling interests
	87.121.677	-	6.943.479	94.065.156	

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

**47. REKLASIFIKASI DAN PENYAJIAN KEMBALI
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)**

**47. RECLASSIFICATIONS AND RESTATEMENTS
OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(continued)**

2011					
	Dilaporkan sebelumnya/ As previously reported	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penyesuaian/ Adjustments	Setelah reklasifikasi dan penyesuaian/ After reclassifications and adjustments	
Laporan arus kas konsolidasian					Consolidated statement of cash flows
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(793.513.708)	-	6.498.791	(787.014.917)	Cash paid to suppliers and employees
Penambahan aset minyak dan gas bumi	(127.139.984)	-	(6.498.791)	(133.638.775)	Additions to oil and gas properties
2010					
	Dilaporkan sebelumnya/ As previously reported	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penyesuaian/ Adjustments	Setelah reklasifikasi dan penyesuaian/ After reclassifications and adjustments	
Laporan posisi keuangan konsolidasian					Consolidated statement of financial position
<u>Aset</u>					<u>Assets</u>
<u>Aset lancar</u>					<u>Current assets</u>
Piutang sewa pembiayaan - neto	-	-	16.845.899	16.845.899	Finance lease receivable-net
<u>Aset tidak lancar</u>					<u>Non-current assets</u>
Piutang sewa pembiayaan - neto	-	15.002.152	95.678.337	110.680.489	Finance lease receivable - net
Aset tetap	252.757.374	(27.251.778)	(102.051.529)	123.454.067	Property, plant, and equipment
Aset eksplorasi dan evaluasi	-	42.776.236	983.139	43.759.375	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	839.660.802	(24.024.110)	-	815.636.692	Oil and gas properties
Aset lain-lain	41.816.583	(6.502.500)		35.314.083	Other assets
<u>Liabilitas tidak lancar</u>					<u>Non-current liabilities</u>
Liabilitas pajak tangguhan	68.060.310	-	3.057.145	71.117.455	Deferred tax liabilities
<u>Ekuitas</u>					<u>Equity</u>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	3.651.276	-	(73.223)	3.578.053	Translation adjustment
Saldo laba					Retained earnings
Tidak ditentukan penggunaannya	571.596.977	-	6.455.477	578.052.454	Unappropriated
Kepentingan nonpengendali	28.775.488	-	2.016.447	30.791.935	Non-controlling interests

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**30 September 2012 (Tidak Diaudit) dan
31 Desember 2011 dan Sembilan Bulan yang
Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September
2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**September 30, 2012 (Unaudited) and December 31,
2011 and for the Nine Months Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in United States Dollars,
unless otherwise stated)**

48. RISIKO OPERASIONAL

Operasi Grup di sektor minyak dan gas bumi terkait dengan bahaya dan risiko bawaan pada saat pengeboran dan produksi dan transportasi atas gas alam dan minyak, seperti kebakaran, bencana alam, ledakan, menghadapi formasi dengan tekanan yang abnormal, semburan liar, ambles, pipa patah dan bocor yang dapat menyebabkan kehilangan hidrokarbon, polusi lingkungan, klaim atas cedera perorangan dan kerusakan lain atas aset tetap Grup. Sebagai tambahan, terdapat aktivitas minyak dan gas bumi tertentu Grup yang dilakukan di wilayah yang menghadapi gangguan cuaca tropis, yang dapat menyebabkan kerusakan yang substansial atas fasilitas dan menghambat produksi. Sebagai perlindungan terhadap bahaya operasi tersebut, Grup mempunyai perlindungan asuransi, namun tidak atas semua kerugian yang potensial. Perlindungan asuransi Grup untuk aktivitas eksplorasi dan produksi gas dan minyak bumi meliputi, namun tidak terbatas pada kerusakan sumur, semburan liar dan beberapa biaya tertentu untuk pengendalian polusi, kerusakan fisik aset tertentu, kewajiban terhadap karyawan, kewajiban umum yang komprehensif, asuransi kendaraan dan kompensasi pekerja.

**49. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 10 Desember 2012.

48. OPERATIONAL RISKS

The Group's operations in the oil and gas sector are subject to hazards and risks inherent in drilling for 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.

**49. 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 December 10, 2012.

Lihat Laporan Reviu Akuntan Independen atas reviu terhadap laporan keuangan konsolidasian.

See Independent Accountants' Review Report on the review of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are originally issued in the Indonesian language.

TAKSIRAN CADANGAN

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed*, *undeveloped* dan *probable* serta cadangan kontinjen hanya merupakan taksiran, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Grup. Grup menekankan bahwa taksiran cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, taksiran 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 taksiran oleh masing-masing operator blok. Prinsip teknik perminyakan dan definisi yang berlaku di industri atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan terbukti dan probable serta cadangan kontinjen dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan dan sumber daya.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan taksiran yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

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 ANAK
INFORMASI TAMBAHAN
30 September 2012 dan 31 Desember 2011
(Tidak Diaudit)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
September 30, 2012 and December 31, 2011
(Unaudited)**

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

			<i>Proved (dalam MBOE*)/Proved (in MBOE*)</i>				
			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi/ Addition or revision	Penjualan aset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			31 Desember/ December 31, 2011				30 September/ September 30, 2012
Aset di Indonesia/ Indonesia Assets							
1	Produksi/Production	Rimau ⁽¹⁾	37.334	363	-	4.378	33.319
2	Produksi/Production	Kampar/S.S. Extension ⁽²⁾	33.447	30.713	-	8.000	56.160
3	Produksi/Production	Lematang (Lapangan Singa) ⁽¹⁾	8.084	1.100	-	1.128	8.056
4	Produksi/Production	Tarakan ⁽¹⁾	3.809	583	-	961	3.431
5	Produksi/Production	Sembakung ⁽¹⁾	1.200	779	-	632	1.347
6	Produksi/Production	Senoro Toili (Lapangan Tiaka) ⁽³⁾	303	869	-	105	1.067
7	Produksi/Production	Bawean ⁽⁴⁾	11.237	(5.367)	-	361	5.509
8	Pengembangan/ Development	Senoro Toili (Lapangan Gas Senoro) ⁽⁵⁾	67.248	-	-	-	67.248
9	Pengembangan/ Development	Blok A ⁽⁶⁾	7.818	-	-	-	7.818
	Sub-jumlah/ Sub-total		170.480	29.040	-	15.565	183.955
Aset Internasional/ International Assets							
		Amerika Serikat ⁽⁷⁾ /United States ⁽⁷⁾					
1	Produksi/Production	East Cameron 316/317/318	1.992	-	-	83	1.909
2	Produksi/Production	Main Pass 64/65	5.147	-	-	148	4.999
		Libya ⁽¹⁰⁾					-
1	Pengembangan/ Development	Libya 47	-	30.612	-	-	30.612
	Sub-jumlah/ Sub-total		7.139	30.612	-	231	37.520
	Total Cadangan Terbukti/ Total Proved Reserves		177.619	59.652	-	15.796	221.475

* MBOE: Ribu Barel setara Minyak. Aset Indonesia menggunakan angka 5,85 sebagai faktor konversi, sedangkan aset di Amerika Serikat dan Libya menggunakan angka 6 sebagai faktor konversi gas ke minyak.

* MBOE: Thousand Barrel Oil Equivalent. Indonesia assets are using 5.85 while US and Libya assets are using 6 for Gas to Oil conversion factor.

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

Proved dan Probable (dalam MBOE*)/
Proved and Probable (in MBOE*)

			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi/ Addition or revision	Penjualan aset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			31 Desember/ December 31, 2011				30 September/ September 30, 2012
Aset di Indonesia/ Indonesia Assets							
1	Produksi/Production	Rimau ⁽¹⁾	46.721	(2.753)	-	4.378	39.590
2	Produksi/Production	Kampar/S.S. Extension ⁽²⁾	45.656	24.932	-	8.000	62.588
3	Produksi/Production	Lematang (Lapangan Singa) ⁽¹⁾	10.114	671	-	1.128	9.657
4	Produksi/Production	Tarakan ⁽¹⁾	5.265	(208)	-	961	4.096
5	Produksi/Production	Sembakung ⁽¹⁾	1.599	491	-	632	1.458
6	Produksi/Production	Senoro Toili (Lapangan Tiaka) ⁽³⁾	1.516	1.163	-	105	2.574
7	Produksi/Production	Bawean ⁽⁴⁾	14.133	(6.389)	-	361	7.383
8	Pengembangan/ Development	Senoro Toili (Lapangan Gas Senoro) ⁽⁵⁾	71.346	(1)	-	-	71.345
9	Pengembangan/ Development	Blok A ⁽⁶⁾	22.067	-	-	-	22.067
10	Pengembangan/ Development	Simenggaris ⁽¹¹⁾	-	9.800	-	-	9.800
	Sub-jumlah/ Sub-total		218.417	27.706	-	15.565	230.558
Aset Internasional/ International Assets							
		Amerika Serikat ⁽⁷⁾ /United States ⁽⁷⁾					
1	Produksi/ Production	East Cameron 316/317/318	3.303	-	-	83	3.220
2	Produksi/ Production	Main Pass 64/65	6.334	-	-	148	6.186
		Libya ⁽¹⁰⁾					
3	Pengembangan/ Development	Libya 47	-	51.974	-	-	51.974
	Sub-jumlah/ Sub-total		9.637	51.974	-	231	61.380
	Total Cadangan Proved dan Probable/ Total Proved and Probable Reserves		228.054	79.680	-	15.796	291.938

* MBOE: Ribu Barel setara Minyak. Aset Indonesia menggunakan angka 5,85 sebagai faktor konversi, sedangkan aset di Amerika Serikat dan Libya menggunakan angka 6 sebagai faktor konversi gas ke minyak.

* MBOE: Thousand Barrel Oil Equivalent. Indonesia assets are using 5.85 while US and Libya assets are using 6 for Gas to Oil conversion factor.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAK
INFORMASI TAMBAHAN
30 September 2012 dan 31 Desember 2011
(Tidak Diaudit)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
September 30, 2012 and December 31, 2011
(Unaudited)**

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

			Proved dan Probable (dalam MBOE*)/ Proved and Probable (in MBOE*)				
			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi/ Addition or revision	Penjualan aset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			31 Desember/ December 31, 2011				30 September/ September 30, 2012
Cadangan Kontinjen/ Contingent Resources							
1	Pengembangan/ Development	Senoro Toili (Lapangan Gas Senoro) ⁽⁵⁾	27.128	49.582	-	-	76.710
2	Eksplorasi/ Exploration	Bangkanai ⁽⁸⁾	3.638	-	-	-	3.638
3	Pengembangan/ Development	Simenggaris ^{(8),(9)}	10.535	(9.800)	-	-	735
4	Eksplorasi/ Exploration	Libya ⁽¹⁰⁾	175.850	(96.414)	-	-	79.436

- (1) Taksiran cadangan Grup per 30 September 2012 dibuat berdasarkan Laporan Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI) tertanggal 27 April 2012, sesuai dengan hak partisipasi Grup.
- (2) Taksiran cadangan Grup per 30 September 2012 untuk blok Kampar/S.S. Extension dibuat berdasarkan Laporan NSAI tertanggal 27 April 2012.
- (3) Taksiran cadangan Grup untuk Blok Senoro Toili Lapangan Tiaka dibuat berdasarkan Laporan NSAI tertanggal 27 April 2012 dengan hak partisipasi 30%.
- (4) Taksiran cadangan Grup untuk Blok Bawean dibuat berdasarkan Laporan NSAI tertanggal 27 April 2012 dengan hak partisipasi 100%. Pada tahun 2010, telah didapatkan perpanjangan PSC sampai tahun 2031.
- (5) Taksiran cadangan Grup untuk Blok Senoro Toili Gas field dibuat berdasarkan Laporan NSAI tertanggal 27 April 2012 dengan hak partisipasi 30%.
- (6) Taksiran cadangan Grup untuk Blok A dibuat berdasarkan Laporan Gaffney, Cline & Associates tertanggal 9 Mei 2008 dengan hak partisipasi 41,67%. Pada tahun 2010, telah didapatkan perpanjangan PSC sampai tahun 2031.
- (7) Taksiran cadangan Grup untuk blok di Amerika Serikat dibuat berdasarkan Laporan NSAI tertanggal 31 Desember 2010.
- (8) Taksiran cadangan kontinjen untuk Blok Bangkanai dibuat berdasarkan estimasi Perusahaan dan menunggu finalisasi dari Perjanjian Jual Beli Gas.
- (9) Taksiran cadangan kontinjen untuk Blok Simenggaris dibuat berdasarkan estimasi Perusahaan.

- (1) The Group's reserve estimates per September 30, 2012 were derived from the Report of Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI) dated April 27, 2012, based on the Group's effective working interest.
- (2) The Group's reserve estimates for Kampar/S.S. Extension Block as of September 30, 2012 were derived from the NSAI Report dated April 27, 2012.
- (3) The Group's reserve estimates for Senoro Toili block Tiaka field were derived from the NSAI Report dated April 27, 2012, with effective working interest of 30%.
- (4) The Group's reserves estimates for Bawean Block were derived from the NSAI Report dated April 27, 2012 based on effective working interest of 100%. In 2010, PSC extension up to 2031 has been obtained.
- (5) The Group's reserve estimates for Senoro Toili Block gas field were derived from the NSAI Report dated April 27, 2012, with effective working interest of 30%.
- (6) The Company's reserve estimates for Block A were based on the Gaffney, Cline & Associates Report dated May 9, 2008, with effective working interest of 41.67%. In 2010, PSC extension up to 2031 has been obtained.
- (7) The Group's reserve estimates for the US assets were derived from the NSAI Report as of December 31, 2010.
- (8) Contingent reserve estimates for the Bangkanai Block are based on in-house estimates and subject to finalization of Gas Sales Agreements.
- (9) Contingent reserve estimates for Simenggaris Block are based on in-house estimates.

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

- (10) Perusahaan telah memperoleh hak komersialisasi untuk Blok Libya pada struktur A,L,D dan F pada tanggal 14 Desember 2011, oleh sebab itu Perusahaan memutuskan memindahkan sebagian cadangan kontinjen yang terkait sebagai cadangan *Proved and Probable* dengan hak partisipasi 25% (sesuai dengan hak partisipasi setelah komersialisasi). Taksiran cadangan kontinjen Grup untuk Blok Libya adalah berdasarkan evaluasi dari DeGoyler MacNaughton per tanggal 30 September 2008 dan estimasi Perusahaan dengan hak partisipasi 25%, yang merupakan jumlah estimasi minyak bumi yang dapat diproduksi dengan menggunakan teknologi yang ada atau teknologi yang dikembangkan, namun saat ini tidak dianggap sebagai dipulihkan secara komersial karena beberapa kontijensi. Tidak ada kepastian mengenai berapa porsi cadangan minyak yang dapat diproduksi secara komersial. Estimasi Terbaik dipertimbangkan sebagai estimasi terbaik atas kuantitas yang bisa dipulihkan. Terdapat kemungkinan yang sama bahwa kuantitas aktual yang tersedia yang dapat dipulihkan akan lebih besar atau lebih kecil dari Estimasi Terbaik.
- (11) Taksiran cadangan *Proved* dan *Probable* untuk Blok Simenggaris dibuat berdasarkan estimasi Perusahaan.

RESERVES ESTIMATION (continued)

- (10) *The Company had already been granted the commercial rights for A,L,D and F structure on December 14, 2011, therefore the Company decided to move the portion of Contingent resources to Proved and Probable reserves with 25% participating interest (based on the Company's participating interest after the declaration of commerciality). The Company's contingent reserve estimates for Libya Block are based on DeGoyler MacNaughton's evaluation as of September 30, 2008 and in-house estimates, with effective working interest of 25%, which represents the estimated quantities of petroleum to be potentially recoverable from known accumulations using established technology or technology under development, but which are not currently considered to be commercially recoverable due to one or more contingencies. There is no certainty as to what extent of the reserves will be commercially viable to produce. The Best Estimate is considered to be the best estimate of the quantity that will actually be recovered. It is equally likely that the actual remaining quantities that can be recovered will be greater or less than the Best Estimate.*
- (11) *Proved and Probable reserve estimates for Simenggaris Blocks are based on in-house estimates.*