



MEDCOENERGI

Jakarta, 29 September 2017
No. 814/MGT/MEDC/IX/2017

Kepada Yth. To:
Otoritas Jasa Keuangan (OJK)
Gedung Sumitro Djojohadikusumo Lt. 4
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 2-4
Jakarta Pusat

U.p. Attn. : **Bapak Ir. Hoesen, M.M**
Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal

Perihal Re : Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 dan 2015 dan untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016 dan untuk Tahun yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 Beserta Laporan Auditor Independen PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya.
The Consolidated Financial Statement as of June 30, 2017 and December 31, 2016 and 2015 and for the Six-Month Periods Ended June 30, 2017 and 2016 and for the Years Ended December 31, 2016 and 2015 with Independent Auditor's Report of PT Medco Energi Internasional Tbk and Its Subsidiaries.

Dengan hormat,

Dear Sir,

Dalam rangka memenuhi Peraturan BAPEPAM-LK No. X.K.2, mengenai Kewajiban Penyampaian Laporan Keuangan Berkala ("Peraturan BAPEPAM-LK No. X.K.2"); dan Peraturan PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") No. I-E Lampiran dari Keputusan Dewan Direksi No. Kep-307/BEJ/07-2004, tentang Kewajiban Penyampaian Informasi-Laporan Periodik, Ketentuan No.III.1.6.1.3, terlampir kami sampaikan:

In order to comply with BAPEPAM-LK's Rule No. X.K.2, concerning Obligation to Submit Periodic Financial Statements ("BAPEPAM-LK Rule No. X.K.2"); and Rule of Indonesia Stock Exchange ("IDX") No. I-E Attachment of IDX Board of Director Decree No. Kep-307/BEJ/07-2004 concerning the Obligation to Submit Information-Periodic Report, No.III.1.6.1.3, we herewith submit:

- | | |
|---|--|
| ▪ 2 buku Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 dan 2015 dan untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016 dan untuk Tahun yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 Beserta Laporan Auditor Independen PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya; dan | ▪ <i>2 exemplars of the Consolidated Financial Statement as of June 30, 2017 and December 31, 2016 and 2015 and for the Six-Month Periods Ended June 30, 2017 and 2016 and for the Years Ended December 31, 2016 and 2015 with Independent Auditor's Report of PT Medco Energi Internasional Tbk and Its Subsidiaries; and</i> |
| ▪ 1 buah soft copy Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 dan 2015 dan untuk Periode Enam Bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016 dan untuk Tahun yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 Beserta Laporan Auditor Independen PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya. | ▪ <i>1 soft copy of the Consolidated Financial Statement as of June 30, 2017 and December 31, 2016 and 2015 and for the Six-Month Periods Ended June 30, 2017 and 2016 and for the Years Ended December 31, 2016 and 2015 with Independent Auditor's Report of PT Medco Energi Internasional Tbk and Its Subsidiaries.</i> |

Demikian kami sampaikan, atas perhatian Bapak kami ucapkan terima kasih. *Thank you for your attention.*

Hormat kami Sincerely Yours,
PT Medco Energi Internasional Tbk


Hilmi Panigoro
Direktur Utama / President Director


Anthony R. Mathias
Direktur Keuangan / Finance Director

Tembusan Kepada Yth. C.c.:

- Bapak Tito Sulistio, Direktur Utama, PT Bursa Efek Indonesia
- Ibu Djustini Septiana, Direktur Penilaian Keuangan Perusahaan Sektor Riil
- Kepala Divisi Pencatatan, PT Bursa Efek Indonesia

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

Laporan keuangan konsolidasian interim tanggal 30 Juni 2017
dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/

***Interim consolidated financial statements as of June 30, 2017
and for the six-month period then ended
with independent auditors' report***



MEDCOENERGI

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB
ATAS PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN TANGGAL 30 JUNI 2017 DAN
31 DESEMBER 2016 DAN 2015 DAN UNTUK
PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 JUNI 2017 DAN
2016 DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2016 DAN 2015
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN
ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT ON
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF JUNE 30, 2017 AND
DECEMBER 31, 2016 AND 2015 AND FOR THE
SIX-MONTH PERIODS ENDED JUNE 30, 2017 AND
2016 AND FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2016 AND 2015
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT OF
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND
ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

We the undersigned,

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. Nama/Name | : Hilmi Panigoro |
| No. Identitas/Id Number | : 3174070404560005 |
| Alamat Kantor/Office Address | : The Energy Building 53 rd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190 |
| Alamat Rumah/ Home Address | : Jl. Patimura No.8, RT005/001, Selong,
Kebayoran Baru, Jakarta Selatan |
| Telepon/ Telephone | : 021-2995 3000 |
| Jabatan/Title | : Direktur Utama / President Director |
| 2. Nama/Name | : Anthony Robert Mathias |
| No. Identitas/Id Number | : 511160687 |
| Alamat Kantor/Office Address | : The Energy Building 53 rd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190 |
| Alamat Rumah/ Home Address | : Executive Paradise Complex J4, Cilandak Barat,
Jl. Antasari, Jakarta 12410 |
| Telepon/ Telephone | : 021-2995 3000 |
| Jabatan/Title | : Direktur Keuangan / Finance Director |

menyatakan bahwa :

hereby confirm :

- | | |
|--|---|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 dan 2015 dan untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016 dan untuk Tahun yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 Beserta Laporan Auditor Independen PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya ("Laporan Keuangan Konsolidasian Enam Bulanan Perseroan dan Entitas Anaknya"); | 1. We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated Financial Statements as of June 30, 2017 and December 31, 2016 and 2015 and for the Six-Month Periods Ended June 30, 2017 and 2016 and for the Years Ended December 31, 2016 and 2015 with Independent Auditors' Report of PT Medco Energi Internasional Tbk and Its Subsidiaries ("Consolidated Financial Statements for the Six-Month Periods of the Company and Its Subsidiaries"); |
| 2. Laporan Keuangan Konsolidasian Enam Bulanan Perseroan dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia; | 2. The Consolidated Financial Statements for the Six-Month Periods of the Company and Its Subsidiaries have been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia; |
| 3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasi untuk Periode Enam Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan telah disajikan secara lengkap dan benar; | 3. a. All the information in the Consolidated Financial Statements for the Six-Month Periods of the Company and Its Subsidiaries have been fully and accurately disclosed; |



MEDCOENERGI

b. Laporan Keuangan Konsolidasian untuk Periode Enam Bulan Perseroan dan Entitas Anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

b. *The Consolidated Financial Statements for the Six-Month Periods of the Company and its Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;*

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

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 29 September 2017
PT Medco Energi Internasional Tbk



Hilmi Panigoro
Direktur Utama / President Director

Anthony R. Mathias
Direktur Keuangan / Finance Director

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
TANGGAL 30 JUNI 2017
DAN UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF JUNE 30, 2017
AND FOR THE SIX-MONTH
PERIOD THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim	1-3	<i>Interim Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprensif Lain Konsolidasian Interim	4-6	<i>Interim Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim	7	<i>Interim Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim	8-9	<i>..... Interim Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim	10-242	<i>Notes to the Interim Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan (Tidak Diaudit)	243-244	<i>..... Supplementary Information (Unaudited)</i>

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-5343/PSS/2017

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

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian interim PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian interim tanggal 30 Juni 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian interim untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

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

Tanggung jawab auditor

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

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-5343/PSS/2017

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

We have audited the accompanying interim consolidated financial statements of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries, which comprise the interim consolidated statement of financial position as of June 30, 2017 and the interim consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the six-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditors' responsibility

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

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-5343/PSS/2017 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian interim terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian interim PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya tanggal 30 Juni 2017, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian interimnya untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-5343/PSS/2017 (continued)

Auditors' responsibility (continued)

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying interim consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the interim consolidated financial position of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries as of June 30, 2017, and their interim consolidated financial performance and cash flows for the six-month period then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Susanti

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

29 September 2017/September 29, 2017

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 Juni 2017/ June 30, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
ASET				ASSETS
<u>ASET LANCAR</u>				<u>CURRENT ASSETS</u>
Kas dan setara kas	2,4,39,41	217.575.382	164.560.884	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	2,5,41,42,44	26.611.609	66.885.629	Short-term investments
Piutang usaha	2,6,41			Trade receivables
- Pihak berelasi	39	-	694.960	Related parties -
- Pihak ketiga		153.887.738	182.511.820	Third parties -
Piutang lain-lain	2,7,41			Other receivables
- Pihak berelasi	39	265.476.655	250.745.343	Related parties -
- Pihak ketiga		118.745.866	100.868.158	Third parties -
Persediaan	2,8	84.547.095	70.290.770	Inventories
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai				Non-current assets
dimiliki untuk dijual	2,36	645.854.607	266.355.418	classified as held for sale
Pajak dibayar di muka	2,9	2.411.598	4.244.739	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2,10	4.363.657	4.741.217	Prepaid expenses
Aset lancar lain-lain	19	2.230.197	22.361.847	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		1.521.704.404	1.134.260.785	Total Current Assets
<u>ASET TIDAK LANCAR</u>				<u>NON-CURRENT ASSETS</u>
Piutang lain-lain	2,7,41	47.386.016	51.793.728	Other receivables
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2,11,39, 41	2.217.987	2.401.983	Restricted time deposits and cash in banks
Aset pajak tangguhan	2,35	95.496.977	90.359.085	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	2,12	909.377.678	924.497.143	Long-term investments
Investasi pada proyek	2,13	-	22.674.035	Investment in project
Aset tetap	2,14,32,33	7.346.936	5.170.315	Property, plant and equipment
Properti investasi	2,15	-	351.258.964	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	2,16	78.776.145	70.439.368	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	2,17,32	1.002.104.365	921.245.047	Oil and gas properties
Goodwill	2,18	1.017.204	16.237.204	Goodwill
Aset derivatif	2,24,42	4.002.946	1.659.449	Derivative assets
Aset lain-lain	2,19	5.327.245	5.133.497	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		2.153.053.499	2.462.869.818	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		3.674.757.903	3.597.130.603	TOTAL ASSETS

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
<u>LIABILITAS JANGKA PENDEK</u>				<u>CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman bank jangka pendek	2,25,41,42	-	16.000.000	Short-term bank loan
Utang usaha	2,20,41,42	146.343.757	104.920.029	Trade payables
Utang lain-lain	2,21b,42	36.127.153	102.524.904	Other payables
Utang pajak	2,22	59.490.994	32.378.526	Taxes payable
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	36	228.138.472	62.177.436	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Biaya akrual dan provisi lain-lain	2,23,42	78.114.669	75.492.247	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	2,38	2.661.393	3.956.404	Employee benefits liabilities - current portion
Liabilitas derivatif	2,24,42	60.868.230	63.767.824	Derivative liabilities
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	2,41			Current maturities of long-term debt
- Pinjaman bank	25,42	195.949.777	228.476.617	Bank loans -
- Obligasi Rupiah	26	168.592.241	148.700.823	Rupiah bonds -
- Obligasi Dolar AS	26	17.823.144	17.841.893	US Dollar bonds -
- Obligasi Dolar Singapura	26	71.756.301	-	Singapore Dollar bonds -
Uang muka dari pelanggan	21a			Advances from customers
- Pihak berelasi	39	-	354.509	Related parties -
- Pihak ketiga		81.359.911	3.969.070	Third parties -
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		1.147.226.042	860.560.282	Total Current Liabilities
<u>LIABILITAS JANGKA PANJANG</u>				<u>NON-CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman jangka panjang				Long-term debt - net of current maturities
- setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	2,42			Bank loans -
- Pinjaman bank	25,41	873.594.105	1.009.552.427	Loan from a non-bank - financial institution
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	26	5.263.950	-	Rupiah bonds -
- Obligasi Rupiah	26	312.897.622	316.889.775	Singapore Dollar bonds -
- Obligasi Dolar Singapura	26	-	68.334.183	Medium term notes -
- Wesel jangka menengah	26	128.526.326	127.544.863	Other payables
Utang lain-lain	2,21b	47.429.270	55.477.230	Deferred tax liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	2,35	88.659.799	104.718.481	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	2,38	38.729.774	41.571.976	Derivative liabilities
Liabilitas derivatif	2,24,42	9.261.133	67.505.001	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	2,47	59.275.736	54.467.529	
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		1.563.637.715	1.846.061.465	Total Non-current Liabilities
Jumlah Liabilitas		2.710.863.757	2.706.621.747	Total Liabilities

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp100 per saham				Capital stock - Rp100 par value per share
Modal dasar - 9.500.000.000 saham				Authorized - 9,500,000,000 shares
Diterbitkan dan disetor penuh - 3.332.451.450 saham	1b,28	101.154.464	101.154.464	Issued and fully paid - 3,332,451,450 shares
Saham treasury - 65.906.200 saham	28	(2.000.541)	(2.000.541)	Treasury shares - 65,906,200 shares
		99.153.923	99.153.923	
Tambahan modal disetor	29	182.669.917	180.657.446	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/entitas asosiasi	12,30	9.508.620	9.508.620	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/ associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2	(25.765.835)	(26.438.586)	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	2	4.162.789	(6.739.002)	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	12	(40.616.973)	(26.860.021)	Share of other comprehensive loss of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	38	20.772.087	27.010.208	Remeasurement of defined benefit program
Saldo laba				Retained earnings
- Ditentukan penggunaannya		6.492.210	6.492.210	Appropriated -
- Tidak ditentukan penggunaannya		705.440.998	624.767.587	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		961.817.736	887.552.385	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	27	2.076.410	2.956.471	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas		963.894.146	890.508.856	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		3.674.757.903	3.597.130.603	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

		30 Juni/June 30,		
			2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
	Catatan/ Notes	2017		
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA				SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
Penjualan minyak dan gas bumi neto	2,31,39	401.397.129	257.726.895	Net oil and gas sales
Pendapatan dari jasa	31	2.135.410	3.755.509	Revenue from services
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA		403.532.539	261.482.404	TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA				COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
Biaya produksi dan <i>lifting</i>	2,32	98.292.111	82.036.632	Production and lifting costs
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	2,14,17,32	70.480.788	54.115.142	Depreciation, depletion and amortization
Biaya pembelian minyak mentah	2,32	27.000.235	5.808.477	Cost of crude oil purchases
Beban eksplorasi	2,32	9.072.238	4.378.233	Exploration expenses
Biaya jasa		517.703	858.460	Cost of services
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA		205.363.075	147.196.944	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR		198.169.464	114.285.460	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	2,33	(68.601.508)	(45.068.229)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	25,26	(59.989.326)	(50.854.883)	Finance costs
Pendapatan bunga		14.065.835	5.819.423	Finance income
Keuntungan pembelian diskon	44	43.067.951	18.852.318	Bargain purchase
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	36	-	(11.924.603)	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	2,12	(2.055.250)	1.170.410	Share of net income (loss) of associates and joint venture
Pembalikan penurunan nilai aset	17	-	2.862.316	Reversal of impairment of assets
Pendapatan lain-lain	34	27.398.080	8.472.896	Other income
Beban lain-lain	34	(4.493.811)	(5.006.926)	Other expenses
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		147.561.435	38.608.182	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	2,35	(60.660.946)	(9.510.164)	INCOME TAX EXPENSE

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30 Juni/June 30,				
	Catatan/ Notes	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
LABA PERIODE BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		86.900.489	29.098.018	PROFIT FOR THE PERIOD FROM CONTINUING OPERATIONS
OPERASI YANG DIHENTIKAN				DISCONTINUED OPERATIONS
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	36	(3.587.139)	(16.563.779)	Loss after income tax expense from discontinued operations
LABA PERIODE BERJALAN		83.313.350	12.534.239	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		672.751	3.221.270	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas		10.901.791	16.431.345	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	12	(13.756.952)	(4.333.863)	Share of other comprehensive loss of associates and joint venture
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	12	-	(180.508)	Share of other comprehensive loss of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan kerja	38	(5.296.597)	1.473.126	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi	35	(941.524)	70.709	Income tax related to the account which is not being reclassified
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		74.892.819	29.216.318	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

		30 Juni/June 30,		
			2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
	Catatan/ Notes	2017		
LABA PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				Equity holders of the parent company
Laba periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan		84.260.550	27.857.866	Profit for the period from continuing operations
Rugi periode berjalan dari operasi yang dihentikan		(3.587.139)	(16.563.779)	Loss for the period from discontinued operations
Laba periode berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk		80.673.411	11.294.087	Profit for the period from attributable to owners of the parent company
Laba periode berjalan dari operasi yang dिलanjutkan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	2,27	2.639.939	1.240.152	Profit for the period from continuing operations attributable to non-controlling interests
		83.313.350	12.534.239	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				Equity holders of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan		75.840.019	44.539.945	Comprehensive income for the period from continuing operations
Rugi komprehensif periode berjalan dari operasi yang dihentikan		(3.587.139)	(16.563.779)	Comprehensive loss for the period from discontinued operations
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk		72.252.880	27.976.166	Comprehensive income for the period attributable to equity holders of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	2,27	2.639.939	1.240.152	Comprehensive income for the period attributable to non-controlling interests
		74.892.819	29.216.318	
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	2,37	0,00617	0,00086	BASIC EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA PER SAHAM DASAR DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	2,37	0,00645	0,00213	BASIC EARNINGS PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

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

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Six-Month Period Ended June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)

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

	Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba/ <i>Retained Earnings</i>		Dampak Perubahan Transaksi Ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi/ Effects of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associates	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Instrumen Lindung Nilai Arus Kas/ Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Bagian Pendapatan (Rugi) Komprehensif Lain dari Entitas Asosiasi/ Share of Other Comprehensive Income (Loss) of Associates	Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti/ Remeasurement of Defined Benefit Program	Jumlah/ <i>Total</i>	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
				Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated									
Saldo per 31 Desember 2015		100.031.571	181.487.838	6.492.210	440.010.031	9.400.343	(28.365.965)	(33.440.020)	(2.713.819)	23.580.468	696.482.657	5.111.202	701.593.859	Balance, December 31, 2015
Laba tahun berjalan		-	-	-	11.294.087	-	-	-	-	-	11.294.087	1.240.152	12.534.239	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	-	3.221.270	16.431.345	(4.514.371)	1.543.835	16.682.079	-	16.682.079	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan		-	-	-	11.294.087	-	3.221.270	16.431.345	(4.514.371)	1.543.835	27.976.166	1.240.152	29.216.318	Total comprehensive income for the year
Dividen kas	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.200.000)	(3.200.000)	Cash dividends
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153.846	1.153.846	Capital injection from non-controlling interest
Pembelian saham treasuri	2,28	(877.648)	(830.392)	-	-	-	-	-	-	-	(1.708.040)	-	(1.708.040)	Purchase of treasury shares
Saldo per 30 Juni 2016		99.153.923	180.657.446	6.492.210	451.304.118	9.400.343	(25.144.695)	(17.008.675)	(7.228.190)	25.124.303	722.750.783	4.305.200	727.055.983	Balance, June 30, 2016
Saldo per 31 Desember 2016		99.153.923	180.657.446	6.492.210	624.767.587	9.508.620	(26.438.586)	(6.739.002)	(26.860.021)	27.010.208	887.552.385	2.956.471	890.508.856	Balance, December 31, 2016
Laba periode berjalan		-	-	-	80.673.411	-	-	-	-	-	80.673.411	2.639.939	83.313.350	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	-	672.751	10.901.791	(13.756.952)	(6.238.121)	(8.420.531)	-	(8.420.531)	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif periode berjalan		-	-	-	80.673.411	-	672.751	10.901.791	(13.756.952)	(6.238.121)	72.252.880	2.639.939	74.892.819	Total comprehensive income for the period
Dividen kas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.520.000)	(3.520.000)	Cash dividends
Pembayaran berbasis saham	29	-	2.012.471	-	-	-	-	-	-	-	2.012.471	-	2.012.471	Share-based payment
Saldo per 30 Juni 2017		99.153.923	182.669.917	6.492.210	705.440.998	9.508.620	(25.765.835)	4.162.789	(40.616.973)	20.772.087	961.817.736	2.076.410	963.894.146	Balance, June 30, 2017

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

		30 Juni/June 30,		
			2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
	Catatan/ Notes	2017		
<u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u>				<u>Cash Flows from Operating Activities</u>
Penerimaan kas dari pelanggan		523.475.729	264.379.543	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(140.216.803)	(154.194.727)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha		383.258.926	110.184.816	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		(81.152.610)	(599.751)	Income tax paid
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi		302.106.316	109.585.065	Net cash provided by operating activities
<u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u>				<u>Cash Flows from Investing Activities</u>
Penambahan aset minyak dan gas bumi	17	(82.530.796)	(22.037.799)	Additions to oil and gas properties
Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh	44	(28.959.370)	(25.607.351)	Acquisition of subsidiaries net of cash acquired
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	16	(12.304.842)	(2.577.539)	Addition to exploration and evaluation assets
Penambahan investasi jangka pendek		(2.665.000)	-	Additions to short-term investments
Perolehan aset tetap	14	(7.346)	(3.209.726)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penerimaan bunga		234.184	6.448.673	Interest received
Penerimaan dari uang muka proyek - Jeruk		25.217.205	35.805	Proceeds from advance project - Jeruk
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek		43.024.398	73.923.226	Proceeds from redemption of short-term investments
Penambahan aset lain-lain		(438.135)	(331.655)	Additions to other assets
Penambahan piutang lain-lain dari pihak berelasi		-	(3.060.768)	Additions to other receivables from related parties
Dividen kas dari entitas asosiasi	12	-	750.000	Cash dividends received from associates
Penerimaan atas penjualan aset tetap		-	37.781	Proceeds from disposal of property, plant and equipment
Uang muka untuk investasi		-	(185.428.454)	Advance for investment
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi		(58.429.702)	(161.057.807)	Net cash used in investing activities

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN INTERIM (lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS (continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

		30 Juni/June 30,		
			2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
	Catatan/ Notes	2017		
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan				Cash Flows from Financing Activities
Hasil yang diperoleh dari:				Proceeds from:
- Pinjaman bank		21.255.650	40.000.000	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya		124.596.441	-	Other long-term debt
Pembayaran atas:				Payments of:
- Pinjaman bank		(131.550.000)	(24.523.169)	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya		(112.621.068)	-	Other long-term debt -
Pembayaran beban pendanaan		(60.848.831)	(48.300.116)	Payment of financing charges
Penyelesaian liabilitas derivatif		(44.403.963)	-	Settlement of derivative liability
Pembayaran dividen kas dari Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali		(3.520.000)	(3.200.000)	Cash dividends payment of a Subsidiary to non-controlling interest
Penarikan (penempatan) deposito dan bank yang dibatasi penggunaannya		183.996	(97.297)	Withdrawal of (increase in) restricted time deposits and in banks
Pembelian saham treasuri		-	(1.708.040)	Purchase of treasury shares
Pembelian kembali obligasi Dolar AS		-	(2.551.189)	Buyback of US Dollar bonds
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan		(206.907.775)	(40.379.811)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		36.768.839	(91.852.553)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	36	15.457.471	(904.020)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI ASET YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL	36	432.059	224.375	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS EQUIVALENTS FROM ASSETS HELD FOR SALE
PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO		356.129	656.184	NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE	4	164.560.884	463.175.233	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE	4	217.575.382	371.299.219	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM

a. Informasi Umum

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

Anggaran Dasar Perusahaan beberapa kali mengalami perubahan, dimana perubahan terakhir dilakukan untuk meningkatkan modal dasar Perusahaan. Perubahan terakhir tersebut diaktakan dengan Akta Notaris No. 110 tanggal 30 September 2016, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusannya No. AHU-0018110.AH.01.02 TH 2016.

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

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

Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama disebut "Grup") memiliki karyawan tetap masing-masing sekitar 1.942 (tidak diaudit) dan 1.956 (tidak diaudit) orang pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

1. GENERAL

a. General Information

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

The Company's Articles of Association has been amended several times, the latest amendments of which were made to increase the Company's authorized share capital. The latest amendments were covered by notarial deed No. 110 dated September 30, 2016, which were approved by the Ministry of Law and Human Rights in its decision letter No. AHU-0018110.AH.01.02 TH 2016.

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

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

The Company and subsidiaries (collectively referred to as the "Group") have approximately 1,942 (unaudited) and 1,956 (unaudited) permanent employees as of June 30, 2017 and December 31, 2016, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Saham Perusahaan

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

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

Pada tanggal 30 Juni 2017, seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.332.451.450 tercatat di Bursa Efek Indonesia.

c. Dewan Komisaris dan Direksi dan Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi, dan Anggota Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Dewan Komisaris:	
Komisaris Utama	Muhammad Lutfi
Komisaris Independen	Bambang Subianto
Komisaris Independen	Marsillam Simandjuntak
Komisaris	Yani Yuhani Rodyat
Komisaris	Yaser Raimi A. Panigoro
Direksi:	
Direktur Utama	Hilmi Panigoro
Direktur dan CEO	Roberto Lorato
Direktur Independen	Anthony R. Mathias
Direktur	Ronald Gunawan
Direktur	Amri Siahaan
Ketua Komite Audit	Bambang Subianto
Anggota Komite Audit	Jul Azmi
Anggota Komite Audit	Ida Anggrainy Sarwani

1. GENERAL (continued)

b. The Company's Share Public Offering

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

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

As of June 30, 2017, all of the Company's 3,332,451,450 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

c. Boards of Commissioners and Directors and Audit Committee

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Board of Commissioners:		
Muhammad Lutfi	Muhammad Lutfi	President Commissioner
Bambang Subianto	Bambang Subianto	Independent Commissioner
Marsillam Simandjuntak	Marsillam Simandjuntak	Independent Commissioner
Yani Yuhani Rodyat	Yani Yuhani Rodyat	Commissioner
Yaser Raimi A. Panigoro	Yaser Raimi A. Panigoro	Commissioner
Board of Directors:		
Hilmi Panigoro	Hilmi Panigoro	President Director
Roberto Lorato	Roberto Lorato	Director and CEO
Anthony R. Mathias	Anthony R. Mathias	Independent Director
Ronald Gunawan	Ronald Gunawan	Director
Amri Siahaan	Amri Siahaan	Director
Bambang Subianto	Bambang Subianto	Chairman of Audit Committee
Jul Azmi	Jul Azmi	Member of Audit Committee
Ida Anggrainy Sarwani	Ida Anggrainy Sarwani	Member of Audit Committee

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

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

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

Keseluruhan kompensasi dan imbalan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016 terdiri dari:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016
<u>Dewan Komisaris</u>		
Imbalan jangka pendek	1.063.477	583.320
<u>Direksi</u>		
Imbalan jangka pendek	2.297.472	974.543
Imbalan pasca-kerja (pencadangan)	655.116	797.686
Sub-Jumlah	2.952.588	1.772.229
Pembayaran berbasis saham untuk Komisaris dan Direksi	1.190.108	-
Jumlah	5.206.173	2.355.549

d. Entitas Anak

i. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, Perusahaan telah mengkonsolidasikan semua entitas anaknya sesuai dengan kebijakan sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2b, "Prinsip Konsolidasi". Untuk tujuan pengungkapan, hanya entitas *subholding* atau entitas anak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim Grup dari jumlah aset/liabilitas dan/atau pendapatan/laba netto yang disajikan dalam tabel di bawah ini:

1. GENERAL (continued)

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

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

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

The total compensation and other benefits for the Commissioners and Directors for the six-month periods ended June 30, 2017 and 2016 consist of:

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

d. Subsidiaries

i. As of June 30, 2017 and December 31, 2016, 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 Group's interim consolidated financial statements are presented in the table below:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/ eksploitasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>						
PT Medco E & P Tarakan ¹⁾ Indonesia	1992	14 Jan' 2002	100,00	100,00	14,48	15,96
PT Medco E & P Indonesia ¹⁾ Indonesia	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	158,98	159,95
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ¹⁾ Indonesia	2005	4 Des' 1997	100,00	100,00	308,55	313,31
PT Medco E & P Simenggaris ¹⁾ Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	75,68	71,75
PT Medco E & P Bengara ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	2,35	6,52
PT Medco E & P Lematang ¹⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	212,43	86,73
Medco Indonesia Holdings BV ¹⁾ Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Lematang BV ²⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	99,45	90,05
Medco South Sokang BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Des' 2010	100,00	100,00	-	-
Medco Cendrawasih VII BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 Jul' 2013	100,00	100,00	-	-
Oil & Gas BV ²⁾ Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Energi Global Pte Ltd ²⁾ Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	814,73	784,12
PT Medco CBM Sekayu ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei 2008	100,00	100,00	2,26	2,29
PT Medco CBM Pendopo ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	3 Des' 2010	100,00	100,00	0,73	0,72
PT Medco CBM Lematang ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	1 Agustus 2011	100,00	100,00	0,71	0,82
PT Medco E & P Malaka ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi dan Pengembangan/ Exploration and Development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	414,26	261,61
PT Medco E & P Rimau ¹⁾ Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	147,17	194,52
PT Medco E & P Nunukan ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	12 Des' 2004	100,00	100,00	0,03	0,03
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd ^{1) 2)} Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	100,00	100,00	34,75	74,85
Medco Yemen Malik Ltd ²⁾ Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	0,14	0,14
Camar Bawean Petroleum Ltd ²⁾ Indonesia	2005	12 Feb' 2011	100,00	100,00	42,10	41,89

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/ Date of exploration/exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Lematang E & P Limited ²⁾ Indonesia	2008	6 Apr' 1987	100,00	100,00	119,33	112,08
Medco International ²⁾ Services Pte Ltd Singapura/ Singapore	2004	-	100,00	100,00	25,58	24,78
Medco Yemen Holding Ltd ²⁾ Yaman/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	0,04	0,04
Medco Yemen Amed Ltd ²⁾ Yaman/ Yemen	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	13 Apr' 2008	100,00	100,00	0,14	1,27
Medco Cambodia Holding Limited ²⁾ Kamboja/ Cambodia	2007	-	100,00	100,00	-	-
Medco LLC ²⁾ Oman	2001	Jan' 2006	68,00	68,00	35,30	42,34
Medco Energi USA Inc ²⁾ Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	182,48	180,25
Medco Energi US LLC ²⁾ Amerika Serikat/ USA	2004	-	100,00	100,00	28,38	32,30
Medco Petroleum Management LLC ²⁾ Amerika Serikat/ USA	2014	-	100,00	100,00	0,05	0,05
Medco Tunisia Petroleum Limited ²⁾ Tunisia	2004	-	100,00	100,00	128,54	128,54
Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited ²⁾ Barbados	2014	-	100,00	100,00	156,37	153,13
Medco Sahara Limited ²⁾ Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	-	-
Medco E & P Natuna Ltd ²⁾ Indonesia	1979	19 Jan' 1999	100,00	100,00	480,06	493,97
<u>Pertambangan/Mining</u>						
PT Duta Tambang Rekyasa ²⁾ ³⁾ Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	2 Feb' 2010	100,00	100,00	25,17	14,78
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities</u>						
PT Exspan Petrogas Intransa ²⁾ ³⁾ Indonesia			100,00	100,00	45,22	48,02
PT Medco Gas Indonesia ²⁾ ³⁾ Indonesia			100,00	100,00	12,09	3,85
PT Mitra Energi Gas Sumatra ²⁾ Indonesia			100,00	100,00	15,13	17,83
PT Meta Adhya Tirta Umbulan ²⁾ ³⁾ Indonesia			70,00	70,00	16,03	9,39
Medco Singapore Operation Pte Ltd ²⁾ Singapura/Singapore			100,00	100,00	0,59	0,85
<u>Produksi kimia dan perdagangan/ Production and trading of chemicals</u>						
PT Medco Niaga Internasional ²⁾ Indonesia			100,00	100,00	0,37	0,37
<u>Liquefied Natural Gas</u>						
PT Medco LNG Indonesia ²⁾ ³⁾ Indonesia			100,00	100,00	146,87	145,89
<u>Lain-lain/Others</u>						
PT Api Metra Graha ²⁾ ³⁾ Indonesia			100,00	100,00	201,90	118,06
MEI Euro Finance Limited ²⁾ Mauritius			100,00	100,00	0,10	0,10
PT Medco Energi Mining Internasional ²⁾ ³⁾ Indonesia			100,00	100,00	6,28	6,13
Medco Straits Services Pte Ltd ²⁾ Singapura/ Singapore			100,00	100,00	1.200,76	1.220,09
PT Medco Power Generation Indonesia ²⁾ ³⁾ Indonesia			100,00	100,00	2,21	2,21
PT Medco Java Power ²⁾ Indonesia			100,00	100,00	0,04	0,04

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

Rincian entitas anak yang tidak aktif, atau tidak signifikan, atau telah menjadi entitas asosiasi tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

Persentase kepemilikan efektif/
Effective percentage of ownership

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>		
Bangkanai Petroleum (L) Berhad ²⁾	100,00	100,00
BUT Medco Madura Pty Ltd ¹⁾	51,00	51,00
PT Medco E & P Kalimantan ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Sembakung ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Madura ¹⁾	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd ¹⁾	100,00	100,00
Medco Arabia ²⁾	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Far East Limited Cayman Islands ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Merangin ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Bangkanai ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Nunukan ¹⁾	100,00	100,00
Medco South China Sea Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Natuna Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u>		
PT Medco Energi CBM Indonesia ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara ²⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Rimau ²⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ²⁾	100,00	100,00

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals		
PT Medco Downstream Indonesia ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Medco LPG Kaji ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Methanol Bunyu ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Ethanol Lampung ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Usaha Tani Sejahtera ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Services Indonesia ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Satria Raksa Buminusa ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Musi Raksa Buminusa ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Mahakam Raksa Buminusa ^{2) 3)}	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int. Ltd ²⁾	100,00	100,00
Fortico International Limited ²⁾	100,00	100,00
Far East Energy Trading Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara ¹⁾	100,00	100,00

- 1) Entitas anak dengan kepemilikan langsung oleh PT Medco Energi Internasional Tbk
2) Entitas anak dengan kepemilikan tidak langsung
3) Entitas anak diklasifikasikan sebagai aset tersedia untuk dijual

- 1) Subsidiaries held directly by PT Medco Energi Internasional Tbk
2) Subsidiaries held indirectly through subsidiary undertakings
3) Subsidiaries classified as asset held for sale

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

- ii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di dalam negeri pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016:

Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)

Daerah Operasi	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Area of Operation
PSC Sumatera Selatan	100,00	100,00	PSC South Sumatera
PSC Tarakan	100,00	100,00	PSC Tarakan
PSC Rimau	100,00	100,00	PSC Rimau
JOB Tomori	30,00	30,00	JOB Tomori
PSC Lematang	100,00	100,00	PSC Lematang
JOB Simenggaris	62,50	62,50	JOB Simenggaris
PSC Malaka	85,00	58,33	PSC Malaka
PSC Natuna	40,00	40,00	PSC Natuna
GMB Lematang	34,00	34,00	CBM Lematang
PSC Bengara	100,00	100,00	PSC Bengara
GMB Muralim	50,00	50,00	CBM Muralim
PSC Bawean	100,00	100,00	PSC Bawean

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

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

- iii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016:

- iii. The Group has interests in the following overseas petroleum joint operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements as of June 30, 2017 and December 31, 2016:

Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)

Operasi Bersama	Negara/ Country	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Joint Operations
East Cameron (EC) 317/318 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	East Cameron (EC) 317/318 lease
East Cameron (EC) 316	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	East Cameron (EC) 316
Main Pass (MP) 64/65 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	Main Pass (MP) 64/65 lease
Nimr - Karim Area	Oman	51,00	51,00	Nimr - Karim Area
Blok 56	Oman	75,00	75,00	Block 56
Blok 47 Ghadames Basin	Libya	50,00	50,00	Block 47 Ghadames Basin
Blok 82	Yaman/Yemen	38,25	38,25	Block 82
Blok 9	Yaman/Yemen	21,25	21,25	Block 9
Blok Bir Ben Tartar	Tunisia	100,00	100,00	Block Bir Ben Tartar
Blok Adam	Tunisia	5,00	5,00	Block Adam
Blok Cosmos	Tunisia	80,00	80,00	Block Cosmos
Blok Yasmin	Tunisia	100,00	100,00	Block Yasmin
Blok Sud Remada	Tunisia	100,00	100,00	Block Sud Remada
Blok Borj El Khadra	Tunisia	10,00	10,00	Block Borj El Khadra
Blok Jenein	Tunisia	65,00	65,00	Block Jenein
Blok Hammamet	Tunisia	54,00	54,00	Block Hammamet

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

iv. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan divestasi/penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 44.

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

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

vi. Pada tanggal 18 April 2016, MSS mendirikan Medco Natuna Pte Ltd berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor daftar 201610187R dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd dimiliki 100% oleh MSS, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.

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

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

iv. The Group has undertaken acquisitions and divestments/sale of assets as disclosed in Note 44.

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

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

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

vii. On March 22, 2016, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG") established Far East Energy Trading Pte Ltd incorporated under the Companies Act, with Registration No. 201607428K and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Far East Energy Trading Pte Ltd is 100% owned by MEG and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

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

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

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

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

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

b. Prinsip Konsolidasi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of the Preparation of the Consolidated Financial Statements

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

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

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

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

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

b. Principles of Consolidation

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

KNP merupakan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari entitas anak yang tidak diatribusikan pada Grup, yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dan sebagai ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

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

c. Kombinasi Bisnis

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

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepemilikan atas ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi berdasarkan nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang terjadi dalam laba rugi.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

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

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

c. Business Combinations

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

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date and any resulting gain or loss is recognized in profit or loss.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

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

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

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

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

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

c. Business Combinations (continued)

At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss.

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Penentuan Nilai Wajar

Grup mengukur instrumen keuangan seperti derivatif dan investasi jangka pendek pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Pengungkapan nilai wajar untuk instrumen keuangan disajikan dalam Catatan 42.

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Determination of Fair Value

The Group measures financial instruments such as derivatives and short-term investments at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments are disclosed in Note 42.

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

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

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

Untuk aset dan liabilitas yang diukur secara berulang dalam laporan keuangan konsolidasian interim, Grup menentukan apakah perpindahan antar level hirarki telah terjadi dengan melakukan evaluasi pengelompokan pada setiap akhir periode pelaporan.

e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Determination of Fair Value (continued)

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

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

For assets and liabilities that are recognized in the interim consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization at the end of each reporting period.

e. Foreign Currency Transactions and Balances

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

Seluruh aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS dijabarkan ke Dolar AS dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal pelaporan. Keuntungan atau kerugian neto dari selisih kurs dikreditkan atau dibebankan ke operasi berjalan.

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

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Rupiah/AS\$1	0,000075
Euro/AS\$1	1,1168
Dolar Australia/AS\$1	0,7547
Dolar Singapura/AS\$1	0,7201

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Foreign Currency Transactions and Balances (continued)

All monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollar are translated to US Dollar at the Bank of Indonesia's middle exchange rates prevailing on the reporting date. The resulting net foreign exchange gains or losses are credited or charged to current operations.

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

As of June 30, 2017 and December 31, 2016 the rates of exchange used for significant foreign currency-denominated balances are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
	0,000074	Rupiah/US\$1
	1,0540	Euro/US\$1
	0,7238	Australian Dollar/US\$1
	0,6921	Singapore Dollar/US\$1

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

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

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

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

g. Setara Kas

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

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

h. Persediaan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Transactions with Related Parties

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

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

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

g. Cash Equivalents

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

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

h. Inventories

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

i. Beban Dibayar Di muka

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

j. Aset Tetap

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

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

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

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

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

i. Prepaid Expenses

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

j. Property, Plant and Equipment

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

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

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

Land is stated at cost and is not depreciated.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset Tetap (lanjutan)

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

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

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

k. Properti Investasi

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Property, Plant and Equipment (continued)

An item of property, plant and equipment is derecognized from the interim consolidated statement of financial position upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is recognized in profit or loss in the period the asset is derecognized.

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

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

k. Investment Property

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

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

Building and infrastructure
Building equipment

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Properti Investasi (lanjutan)

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

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

Tanah dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Investment Property (continued)

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

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

Land is presented at acquisition cost and not depreciated.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint venture. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Investment in Associates and Joint Ventures (continued)

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

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

**l. Investment in Associates sand Joint
Ventures (continued)**

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

m. Aset dalam Sewa Pembiayaan

m. Assets under Finance Lease

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.

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.

Grup sebagai lessee

The Group as lessee

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)

m. Assets under Finance Lease (continued)

Grup sebagai lessor

The Group as lessor

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

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

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

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

n. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti Pertambangan

n. Oil and Gas Properties and Mining Properties

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi

Beban eksplorasi dan evaluasi termasuk biaya geologi dan geofisika, biaya pengeboran sumur eksplorasi termasuk biaya pengeboran sumur tes stratigrafi tahap eksplorasi, dan biaya lainnya yang terkait untuk mengevaluasi kelayakan teknis dan komersialitas dari minyak dan gas yang diekstraksi dikapitalisasi dan disajikan terpisah sebagai Aset Eksplorasi dan Evaluasi di laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

o. Exploration and Evaluation Assets

Exploration and evaluation expenditures including geological and geophysical costs, costs of drilling exploratory wells, including the costs of drilling exploratory-type stratigraphic test wells, and other costs in relation to evaluating the technical feasibility and commercial viability of extracting oil and gas are capitalized and presented separately as Exploration and Evaluation Assets in the interim consolidated statement of financial position.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

Jika tidak ditemukan potensi cadangan yang secara ekonomis dapat diperoleh, aset eksplorasi dan evaluasi dihapus melalui laba rugi sebagai sumur kering. Jika cadangan terbukti ditemukan dan layak dikembangkan tergantung pada aktivitas penilaian lebih lanjut, pengeluaran disajikan sebagai aset eksplorasi dan evaluasi pada saat kegiatan mengevaluasi kelayakan tersebut sedang berlangsung.

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

Aset eksplorasi dan evaluasi ditransfer ke akun "Aset minyak dan gas bumi" setelah ditetapkan bahwa sumur memiliki nilai ekonomis untuk dikembangkan.

p. Saham Treasury

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Exploration and Evaluation Assets (continued)

If no potentially commercial hydrocarbons are discovered, the exploration asset is written off through profit or loss as a dry hole. If extractable hydrocarbons are found and, subject to further appraisal activity, it is probable that they can be commercially developed, the costs continue to be carried as an exploration and evaluation asset while progress is made in assessing the commerciality of the hydrocarbons.

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

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

p. Treasury Stock

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Pengaturan pembayaran berbasis saham

Perusahaan memberikan kepada manajemen dan karyawan Grup yang memenuhi syarat (termasuk *executive* senior) imbalan dalam bentuk pembayaran berbasis saham (transaksi pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas), di mana pembayaran diselesaikan dengan saham Perusahaan.

Biaya transaksi pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas ditentukan berdasarkan nilai wajar ketika penghargaan diberikan, menggunakan nilai pasar saham pada tanggal pemberian penghargaan.

Biaya tersebut diakui sebagai beban, bersama-sama dengan kenaikan pada ekuitas (tambahan modal disetor), selama periode jasa diberikan (periode *vesting*). Biaya atas penghargaan yang *vest* segera, langsung diakui sebagai beban pada tanggal pemberian penghargaan.

Jasa yang masih harus diberikan tidak dipertimbangkan dalam mengestimasi nilai wajar saham pada tanggal pengukuran, tapi kemungkinan terpenuhinya kondisi dievaluasi sebagai bagian dari estimasi terbaik Grup dalam menentukan jumlah instrumen ekuitas yang pada akhirnya akan *vest*.

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya

Grup menyelenggarakan program pensiun dan imbalan kerja lainnya berikut untuk semua karyawan tetapnya:

- Program pensiun imbalan pasti untuk karyawan pada entitas anak yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi;
- Program pensiun iuran pasti untuk karyawan pada entitas anak yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi;
- Imbalan pasca-kerja sesuai dengan Undang-Undang Tenaga Kerja No. 13/2003; dan
- Penghargaan *Jubilee* setelah beberapa tahun masa kerja.

Grup juga menyediakan imbalan pasca-kerja untuk personil manajemen utama sesuai dengan kebijakan Grup.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Share-based payment arrangement

The Company grants remuneration to the Group's management and eligible employees (including senior executives) in the form of share-based payments (equity-settled share-based payment transactions), wherein the payment is settled with the shares of the Company.

The cost of equity-settled transactions is determined by the fair value at the date when the grant is made using the share market price at grant date.

Such cost is recognized as an expense, together with a corresponding increase in equity (additional paid-in capital), over the period in which the service are provided (the vesting period). The cost for an award that vest immediately are recognized as an expense at grant date.

Service to be rendered are not taken into account when determining the grant date fair value of share awards, but the likelihood of the conditions being met is assessed as part of the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest.

r. Pension and Other Employment Benefits

The Group provided the following pension and other employment benefits for all permanent employees:

- Defined benefit pension plan for employees of subsidiaries in oil and gas operations;
- Defined contribution pension plan for employees of subsidiaries in oil and gas operations;
- Post-employment benefits in accordance with the requirements of Labor Law No. 13/2003; and
- Jubilee awards upon completion of a certain number of years of services.

In addition, the Group also provided the post employment benefits for its key management personnel in accordance with the Group policy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

Program imbalan pasti

Beban atas pemberian imbalan dalam program imbalan manfaat pasti ditentukan dengan metode *Projected Unit Credit* dengan penilaian aktuarial yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan.

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

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

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan disajikan sebagai pos terpisah di ekuitas serta tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Biaya jasa lalu diakui pada laba rugi pada tanggal yang lebih awal antara tanggal amandemen atau kurtailmen program; dan tanggal pada saat Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait.

Bunga neto ditentukan dengan mengalikan liabilitas (aset) imbalan pasti neto dengan tingkat diskonto. Grup mengakui perubahan atas liabilitas imbalan pasti neto berikut pada biaya produksi dan *lifting* dan beban penjualan, umum dan administrasi pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim:

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pension and Other Employment Benefits (continued)

Defined benefit program

The cost of providing benefits under the defined benefits plan is determined using the *Projected Unit Credit* method with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period.

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

- Actuarial gain and losses;
- Return on program asset, excluding of amount included in liabilities (asset) net interest;
- Every changes in asset ceiling, excluding of amount included in liabilities (asset) net interest.

Remeasurement on net defined benefit liabilities (asset), is recognized as other comprehensive income and presented as separate line item in equity and will not be reclassified to profit or loss in the next periods.

Past service costs are recognized in profit or loss on the earlier of the date of the plan amendment or curtailment, and the date that the Group recognizes related restructuring costs.

Net interest is calculated by applying discount rate to the net defined benefit liability or asset. The Group recognizes the following changes in the net defined benefit obligation under production and lifting cost and selling, general and administrative expenses in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

Program imbalan pasti (lanjutan)

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

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

Program pensiun iuran pasti

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

Imbalan jangka panjang lainnya

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pension and Other Employment Benefits (continued)

Defined benefit program (continued)

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

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

Defined contribution pension plan

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

Other long-term benefits

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

**s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi
Area**

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

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

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.

Estimasi tersebut ditelaah setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan. Penyesuaian atas nilai kini dari liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area dibukukan sebagai penyesuaian atas nilai buku aset yang bersangkutan dengan jumlah yang sama.

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

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

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

s. Asset Abandonment and Site Restoration

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.

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

Such estimates are reviewed on an annual basis and adjusted each year as required. Adjustments to the present value of the dismantlement and transfer of assets, and site restoration obligation are recorded as adjustment to the carrying amount of the associated asset in the same amount.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

t. Instrumen Keuangan

Aset Keuangan

Aset keuangan diklasifikasikan dalam empat jenis: aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual.

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.

Pengakuan awal

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.

Pengukuran setelah pengakuan awal

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

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

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

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

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

Investasi jangka pendek dan aset derivatif diklasifikasikan dalam kategori ini.

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

t. Financial Instruments

Financial Assets

Financial assets are classified into four types: financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, and available-for-sale financial assets.

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.

Initial recognition

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

Subsequent measurement

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

- Financial assets at fair value through profit or loss

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

- Pinjaman yang diberikan dan piutang

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

- Loans and receivables

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

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

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

- Available-for-sale (AFS) financial assets

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

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

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

Penghentian pengakuan aset keuangan

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

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

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

Derecognition of financial assets

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan

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

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets

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

- Financial assets carried at amortized cost

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

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

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto dengan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika suatu aset keuangan yang dikelompokkan sebagai "pinjaman yang diberikan dan piutang" memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku.

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan cadangan penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi. Pendapatan bunga selanjutnya diakui sebesar nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan cadangan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistis atas pemulihan di masa mendatang dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Grup. Jika pada tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya ditambah atau dikurangi dengan menyesuaikan cadangan penurunan nilai. Jika terdapat penghapusan yang dapat dipulihkan di masa mendatang, jumlah pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

- Financial assets carried at amortized cost (continued)

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a "loans and receivables" financial asset has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current effective interest rate.

The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of an allowance for impairment account and the amount of the loss is recognized in profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original effective interest rate of the financial asset. Loans and receivables, together with the associated allowance, are written-off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or has been transferred to the Group. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance for impairment account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

- Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

Dalam hal investasi ekuitas diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, bukti obyektif akan termasuk penurunan nilai wajar yang signifikan atau berkepanjangan di bawah nilai perolehan investasi tersebut.

Ketika terdapat bukti penurunan nilai, kerugian kumulatif - yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai investasi yang sebelumnya diakui pada laporan laba rugi - direklasifikasi dari ekuitas ke dalam laporan laba rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak dibalik/dipulihkan melalui laporan laba rugi; namun kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai tersebut diakui dalam ekuitas.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

- AFS financial assets

In the case of equity investment classified as an AFS financial asset, objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost.

Where there is evidence of impairment, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in profit or loss - is reclassified from shareholders' equity to profit or loss. Impairment losses on equity investments are not reversed through the profit or loss; increases in their fair value after impairment are recognized in shareholders' equity.

In the case of a debt instrument classified as an AFS financial asset, impairment is assessed based on the same criteria as financial assets carried at amortized cost. Future interest income is based on the reduced carrying amount and is accrued based on the rate of interest used to discount future cash flows for the purpose of measuring impairment loss. Such accrual is recorded as part of the "Interest Income" account in profit or loss. If, in a subsequent year, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan liabilitas keuangan lain yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan atau tidak ditetapkan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

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

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

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

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

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

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

t. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities

Initial recognition

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities that are not held for trading or not designated at fair value through profit or loss.

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

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

Subsequent measurement

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

- Financial liabilities at fair value through profit or loss

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

- Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

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

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

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

Penghentian pengakuan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

Subsequent measurement (continued)

- Financial liabilities at amortized cost

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

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

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

Derecognition of financial liabilities

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Saling hapus dari instrumen keuangan

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

Penyesuaian risiko kredit

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

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Offsetting of financial instruments

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

Credit risk adjustment

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

u. Revenue and Expense Recognition

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

Penghasilan/pendapatan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

v. Perpajakan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

Pajak kini

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan. Tarif pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Revenue and Expense Recognition (continued)

Other income/revenues are recognized when earned.

Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.

v. Taxation

The income tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognised in the profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

Current tax

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year. Tax rates used to compute the amount are those that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Current tax assets and liabilities for the current and prior years are measured at the amounts expected to be recovered from or paid to the tax authorities.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan

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

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas pada laporan posisi keuangan dengan dasar pengenaan pajaknya pada setiap tanggal pelaporan. Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi pajak yang belum dikompensasikan, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dikurangkan dan rugi pajak belum dikompensasikan tersebut dapat dimanfaatkan.

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Taxation (continued)

Deferred tax

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

Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities with their tax bases at the financial reporting date. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and accumulated tax losses that have not been utilized, if taxable income is likely to be available so that the temporary differences can be deducted and the unutilized tax losses can be utilized.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai

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

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

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

Lindung nilai arus kas

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. 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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

x. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, atau pada saat pengujian tahunan penurunan nilai aset (yaitu *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 unit penghasil kas (UPK) dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya, dan ditentukan untuk aset individual kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lain atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan diakui pada laporan laba rugi sebagai "kerugian atas penurunan nilai aset".

Pemulihan rugi penurunan nilai untuk aset non-keuangan selain *goodwill*, diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. 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 segera dalam laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

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

x. Impairment of Non-Financial Assets

The Group assesses at end of each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset (i.e., 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 cash generating unit (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. The impairment losses of continuing operations are recognized in profit or loss as "impairment losses".

Reversal on impairment loss for non-financial assets other than goodwill would be recognized if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the assets' recoverable amount since the last impairment test was carried out. 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 immediately in profit or loss. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

**x. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan
(lanjutan)**

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

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

y. Pengaturan Bersama

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

Operasi bersama

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

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

Ketika entitas mengakuisisi kepentingan dalam operasi bersama yang aktivitas operasi bersamanya merupakan bisnis, kombinasi bisnis entitas tersebut, menerapkan seluruh prinsip akuntansi kombinasi bisnis. Hal ini diterapkan untuk akuisisi kepentingan awal dan kepentingan tambahan dalam operasi bersama yang aktivitas operasi bersamanya merupakan bisnis.

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

**x. Impairment of Non-Financial Assets
(continued)**

Goodwill is tested for impairment annually (on 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.

y. Joint Arrangement

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

Joint Operation

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

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

When an entity acquires an interest in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business. It shall apply, all of the principles on business combinations accounting. This applies to the acquisition of both the initial interest and additional interests in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Pengaturan Bersama (lanjutan)

y. Joint Arrangement (continued)

Operasi bersama (lanjutan)

Joint Operation (continued)

Sehubungan dengan kepemilikannya dalam operasi bersama, Grup mengakui:

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

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

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

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

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

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.

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

Ventura Bersama

Joint Venture

Ventura bersama adalah pengaturan bersama yang mengatur bahwa para pihak yang memiliki pengendalian bersama atas pengaturan memiliki hak atas aset neto pengaturan tersebut. Investasi pada ventura bersama dicatat menggunakan metode ekuitas.

Joint ventures are a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the arrangement. Investment in joint ventures are accounted for using the equity method.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

z. Informasi Segmen

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

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

Untuk tujuan manajemen, Grup dibagi menjadi segmen operasi berdasarkan produk dan jasa yang dikelola secara independen oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen Perusahaan yang secara teratur mengkaji laba segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen. Pengungkapan tambahan pada masing-masing segmen terdapat dalam Catatan 40, termasuk faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan dan dasar pengukuran informasi segmen.

aa. Provisi

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

bb. Laba per Saham

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Segment Information

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

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

For management purposes, the Group is organized into operating segments based on their products and services which are independently managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the management who regularly review the segment results in order to allocate resources to the segments and to assess the segment performance. Additional disclosures on each of these segments are shown in Note 40, including the factors used to identify the reportable segments and the measurement basis of segment information.

aa. Provisions

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

bb. Earnings per Share

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

**cc. Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan
sebagai Dimiliki untuk Dijual dan Operasi
yang Dihentikan**

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai
dimiliki untuk dijual

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

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

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

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

Operasi yang dihentikan

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

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

Operasi yang dihentikan disajikan terpisah dari hasil usaha operasi yang dilanjutkan dan disajikan sebagai suatu jumlah tunggal laba atau rugi setelah pajak dari operasi yang dihentikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim. Informasi komparatif periode sebelumnya diklasifikasikan kembali untuk menyesuaikan dengan penyajian tersebut.

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

**cc. Non-current Assets Classified as Held for
Sale and Discontinued Operations**

Non-current assets classified as held for sale

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

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

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

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

Discontinued Operations

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

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

Discontinued operations are excluded from the results of continuing operations and presented as a single amount as profit or loss after tax from discontinued operations in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The comparative prior periods information are re-presented to align with such presentation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

Operasi yang dihentikan (lanjutan)

Jika kriteria dimiliki untuk dijual tidak lagi dipenuhi, aset tersebut diklasifikasikan kembali pada klasifikasi sebelum aset tersebut dikategorikan sebagai tersedia dijual dan diukur pada yang lebih rendah antara (a) jumlah tercatat aset tersebut (atau kelompok lepasan) diklasifikasikan sebelum dimiliki untuk dijual, disesuaikan dengan penyusutan dan amortisasi yang seharusnya diakui apabila aset tersebut (kelompok lepasan) tidak diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, dan (b) jumlah terpulihkan pada saat tanggal keputusan tidak menjual. Hasil usaha yang sebelumnya disajikan pada operasi yang dihentikan diklasifikasikan kembali dan termasuk dalam penghasilan dari operasi yang dilanjutkan untuk semua periode sajian.

Pengungkapan tambahan disajikan pada Catatan 36. Catatan laporan keuangan lainnya terutama termasuk jumlah untuk operasi yang dilanjutkan, kecuali disebutkan lain.

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

Penerapan amandemen dan penyesuaian standar berikut yang berlaku efektif 1 Januari 2017 tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak yang material atas jumlah yang dilaporkan untuk periode berjalan dan periode sebelumnya:

- PSAK No. 1 (Amandemen 2016), "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK No. 3 (Penyesuaian 2016), "Laporan Keuangan Interim"
- PSAK No. 24 (Penyesuaian 2016), "Imbalan Kerja"
- PSAK No. 58 (Penyesuaian 2016), "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
- PSAK No. 60 (Penyesuaian 2016), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"

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

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

Discontinued Operations (discontinued)

If held for sale criteria no longer met, such assets are re-presented to the classification prior to held for sale classification and measured at the lower of (a) its carrying amount before the asset (or disposal group) was classified as held for sale, adjusted for any depreciation, amortization that would have been recognized had the asset (or disposal group) not been classified as held for sale, and (b) its recoverable amount at the date of the subsequent decision not to sell. The results of operations of the component previously presented in discontinued operations shall be reclassified and included in income from continuing operations for all periods presented.

Additional disclosures are provided in Note 36. All other notes to the financial statements mainly include amount is for continuing operations, unless otherwise mentioned.

**dd. Accounting Standards Amendments,
Annual Improvements which Became
Effective in 2016**

The adoption of these amendments, improvements which were effective January 1, 2017, did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial periods:

- PSAK No. 1 (2016 Amendment), "Presentation of Financial Statements"
- PSAK No. 3 (2016 Improvement), "Interim Financial Reporting"
- PSAK No. 24 (2016 Improvement), "Employee Benefits"
- PSAK No. 58 (2016 Improvement), "Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operation"
- PSAK No. 60 (2016 Improvement), "Financial Instruments: Disclosures"

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

ee. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif

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

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018:

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ee. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective

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

Effective on or after January 1, 2018:

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

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

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

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

The Group is presently evaluating and has not yet determined the effects of these accounting standards on the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

Pertimbangan

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

Penentuan Mata Uang Fungsional

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

Pajak Penghasilan

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

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

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

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

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

The preparation of the Group's interim consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date.

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

Judgments

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

Determination of Functional Currency

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

Income Tax

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

Classification of Financial Assets and Liabilities

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Pertimbangan (lanjutan)

Pengaturan Bersama

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

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

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

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

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

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

Judgments (continued)

Joint Arrangements

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi

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

Alokasi Biaya Perolehan dan Penurunan Nilai
Goodwill

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

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

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

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group based its estimates and assumptions on parameters available when the interim consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes in the assumptions are reflected when they occur.

Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penyisihan atas Penurunan Nilai Piutang

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan dan debitur yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan atau debitur dan atau status kredit dari pelanggan atau debitur berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang pelanggan atau debitur guna mengurangi jumlah piutang sebesar jumlah yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan untuk penurunan nilai piutang. Nilai tercatat dari piutang usaha Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, masing-masing sebesar AS\$158.391.926 dan AS\$183.537.071. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6 atas laporan keuangan konsolidasian interim. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$445.114.455 dan AS\$416.913.147. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of June 30, 2017 and December 31, 2016, are US\$158,391,926 and US\$183,537,071, respectively. Further details are presented in Note 6 to the interim consolidated financial statements. The carrying amounts of the Group's other receivables before allowance for impairment as of June 30, 2017 and December 31, 2016, inclusive of current and non-current portions, are US\$445,114,455 and US\$416,913,147, respectively. Further details are presented in Note 7 to the interim consolidated financial statements.

Impairment of Non-Financial Assets

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

When value in use calculations are undertaken, management must estimate the expected future cash flows from the asset or cash-generating unit and choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Imbalan Pensiun dan Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, namun dikarenakan sifat jangka panjang dari liabilitas ini, estimasi tersebut adalah subjek dari ketidakpastian yang signifikan. Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja Grup pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$41.391.167 dan AS\$45.528.380. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 38 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi antara 3 sampai 40 tahun. Ini merupakan masa manfaat yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin dapat direvisi. Nilai tercatat neto atas aset tetap Grup pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$7.346.936 dan AS\$5.170.315. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14 atas laporan keuangan konsolidasian interim. Nilai tercatat neto atas properti investasi Grup pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$ nihil dan AS\$351.258.964. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 15 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Pension and Other Post-Employment Benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and other post-employment benefits is dependent on the assumptions used by the independent actuaries. These assumptions include discount rates, future annual salary increases, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, due to the long-term nature of these obligations, such estimates are subject to significant uncertainty. The carrying amounts of the Group's estimated liabilities for post-employment benefits as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are US\$41,391,167 and US\$45,528,380, respectively. Further details are disclosed in Note 38 to the interim consolidated financial statements.

Depreciation of Property, Plant and Equipment and Investment Property

The costs of property, plant and equipment and investment property are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 3 to 40 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amounts of the Group's property, plant and equipment as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are US\$7,346,936 and US\$5,170,315, respectively. Further details are disclosed in Note 14 to the interim consolidated financial statements. The net carrying amounts of the Group's investment property as of June 30, 2017 and December 31, 2016, are US\$ nil and US\$351,258,964, respectively. Further details are disclosed in Note 15 to the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal dan beda temporer yang dapat dikurangkan yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diperlukan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak disertai dengan strategi perencanaan pajak masa depan.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, Grup memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dan biaya yang belum terpulihkan masing-masing sebesar AS\$57.681.421 dan AS\$107.707.597 yang tidak diakui sebagai pajak tangguhannya. Rugi fiskal tersebut terkait kepada entitas anak yang masih mengalami kerugian, belum kadaluwarsa dan tidak dapat digunakan untuk disalinghapuskan dengan penghasilan kena pajak entitas lain dalam Grup dan biaya yang belum terpulihkan terkait kepada entitas anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi yang dapat terpulihkan melalui penjualan minyak dan gas bumi ketika sudah berproduksi.

Penyisihan Penurunan Nilai dan Keusangan Persediaan

Penyisihan penurunan nilai dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan keadaan terbaik yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Grup sebelum cadangan atas keusangan dan penurunan nilai pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$84.729.790 dan AS\$70.473.465. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses and deductible temporary difference to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits, together with future tax planning strategies.

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the Group has tax loss carry forwards and unrecovered costs amounting to US\$57,681,421 and US\$107,707,597 respectively, on which deferred tax assets is not recognized. These tax losses relates to subsidiaries which still incurred loss, have not yet expired and may not be used to offset taxable profits elsewhere in the Group and unrecovered costs relates to subsidiaries involved in oil and gas exploration and production which will be recovered through sales of oil and gas when the production started.

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 June 30, 2017 and December 31, 2016 are US\$84,729,790 and US\$70,473,465, respectively. Further details are disclosed in Note 8 to the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas bumi, area tambang batu bara, dan fasilitas dan infrastruktur terkait. Dalam menentukan nilai provisi, asumsi dan estimasi yang diperlukan adalah tingkat diskonto dan biaya yang diharapkan untuk membongkar dan memindahkan semua peralatan dari daerah pengeboran dan restorasi area. Nilai tercatat dari provisi tersebut pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$59.275.736 dan AS\$54.467.529. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 47 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Estimasi Cadangan

Cadangan minyak dan gas bumi terbukti adalah perkiraan jumlah minyak mentah dan gas alam yang berdasarkan data geologis dan teknis dapat diambil dengan tingkat kepastian yang memadai di tahun-tahun mendatang dari cadangan yang ada berdasarkan kondisi ekonomi dan operasi yang sekarang ada, misalnya terkait dengan harga dan biaya pada tanggal estimasi tersebut dibuat. Cadangan terbukti meliputi:

- (i) cadangan terbukti dikembangkan: jumlah hidrokarbon yang diharapkan akan diambil melalui metode sumur, fasilitas, dan operasi yang sekarang ada; dan
- (ii) cadangan terbukti yang belum dikembangkan: jumlah hidrokarbon yang diharapkan dapat diambil setelah adanya pengeboran, fasilitas dan metode operasi baru.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Asset Abandonment and Site Restoration Obligations

The Group has recognized provision for asset abandonment and site restoration obligations associated with its oil and gas wells, facilities and infrastructure. In determining the amount of the provision, assumptions and estimates are required in relation to discount rates and the expected cost to dismantle and remove all the structures from the site and restore the site. The carrying amounts of the provision as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are US\$59,275,736 and US\$54,467,529, respectively. Further details are disclosed in Note 47 to the interim consolidated financial statements.

Reserve Estimates

Proved oil and gas reserves are the estimated quantities of crude oil and natural gas which geological and engineering data demonstrate with reasonable certainty to be recoverable in future years from known reservoirs under existing economic and operating conditions. Proved reserves include:

- (i) proved developed reserves: amounts of hydrocarbons that are expected to be retrieved through existing wells, facilities and operating methods; and
- (ii) undeveloped proved reserves: amounts of hydrocarbons that are expected to be retrieved following new drilling, facilities and operating methods.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimasi Cadangan (lanjutan)

Akurasi dari cadangan terbukti tergantung pada sejumlah faktor, asumsi dan variabel seperti: kualitas data geologi, teknis dan ekonomi yang tersedia beserta interpretasi dan pertimbangan terkait, hasil pengeboran, pengujian dan produksi setelah tanggal estimasi, kinerja produksi reservoir, teknik produksi, proyeksi tingkat produksi di masa mendatang, estimasi besaran biaya dan waktu terjadinya pengeluaran pengembangan, ketersediaan pasar komersial, harga komoditi yang diharapkan dan nilai tukar.

Karena asumsi ekonomis yang digunakan untuk mengestimasi cadangan berubah dari waktu ke waktu dan tambahan data geologi yang dihasilkan selama operasi, estimasi cadangan dapat berubah dari waktu ke waktu. Perubahan cadangan yang dilaporkan dapat mempengaruhi hasil dan posisi keuangan Grup dalam berbagai cara, diantaranya:

- Penyusutan dan amortisasi yang ditentukan berdasarkan unit produksi, atau jika masa manfaat ekonomi sumur aset berubah.
- Provisi biaya pembongkaran, restorasi lokasi aset dan hal-hal yang berkaitan dengan lingkungan dapat berubah apabila terjadi perubahan dalam perkiraan cadangan yang mempengaruhi ekspektasi tentang waktu atau biaya kegiatan ini.
- Nilai tercatat aset/liabilitas pajak tangguhan dapat berubah karena perubahan estimasi pemulihan manfaat pajak.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Reserve Estimates (continued)

The accuracy of proved reserve estimates depends on a number of factors, assumptions and variables such as: the quality of available geological, technical and economic data, results of drilling, testing and production after the date of the estimates, the production performance of the reservoirs, production techniques, projecting future rates of production, the anticipated cost and timing of development expenditures, the availability for commercial market, anticipated commodity prices and exchange rates.

As the economic assumptions used to estimate reserves change from year to year, and additional geological data are generated during the course of operations, estimates of reserves may change from year to year. Changes in reported reserves may affect the Group's financial results and financial position in a number of ways, including:

- Depreciation and amortization which are determined on a unit of production basis, or where the useful economic lives of assets change.
- Decommissioning, site restoration and environmental provision may change where changes in estimated reserves affect expectations about the timing or cost of these activities.
- The carrying value of deferred tax assets/liabilities may change due to changes in estimates of the likely recovery of the tax benefits.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
<u>Kas</u>	19.231	16.661
<u>Bank</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	375.259	413.193
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	108.869	107.075
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.054.498	32.096.816
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.225.413	4.141.706
PT Bank CIMB Niaga Tbk	709.774	122.576
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	464.031	513.290
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	120.666.723	71.137.341
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20.115.840	18.155.885
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	11.683.984	835.185
PT Bank OCBC NISP Tbk	5.481.496	-
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	5.049.180	45.511
PT Bank CIMB Niaga Tbk	5.019.313	9.016
Alizz Islamic Bank	4.006.477	5.838.538
Citibank, N.A.	1.653.942	1.486.557
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	1.639.676	2.423.813
PT Bank QNB Indonesia Tbk	1.415.570	3.817
Capital One, N.A.	624.990	586.948
Libyan Foreign Bank	385.078	384.740
Standard Chartered Bank	283.398	960.401
ANZ Bank - Singapore	177.448	10.514.329
Barclays Bank PLC	66.330	2.006.677
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	65.297	3.048.676
PT Bank Bukopin Tbk	-	1.367.686
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	853.017	1.121.177
<u>Mata uang asing lainnya</u>	167.315	74.363
Sub-jumlah	187.292.918	157.395.316

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

<u>Cash on hand</u>
<u>Cash in banks</u>
<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
Others (each below US\$500,000)
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
Alizz Islamic Bank
Citibank, N.A.
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
PT Bank QNB Indonesia Tbk
Capital One, N.A.
Libyan Foreign Bank
Standard Chartered Bank
ANZ Bank - Singapore
Barclays Bank PLC
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd
PT Bank Bukopin Tbk
Others (each below US\$500,000)
<u>Other foreign currencies</u>
Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Setara kas</u>			<u>Cash equivalents</u>
<u>Deposito berjangka</u>			<u>Time deposits</u>
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	165.178	2.805.894	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	15.000.000	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Bukopin Tbk	-	3.170.586	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	74.427	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
PT Bank Bukopin Tbk	15.000.000	1.000.000	PT Bank Bukopin Tbk
UBS AG	98.055	98.000	UBS AG
Sub-jumlah	30.263.233	7.148.907	Sub-total
Jumlah	217.575.382	164.560.884	Total
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah	3,75% - 4,00%	3,75% - 9,75%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,43% - 1,75%	0,43% - 2,25%	United States Dollar

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Surat berharga-diperdagangkan			Marketable securities-for trading
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Unit Reksadana	3.628.693	3.325.030	Mutual fund units
Obligasi	153.165	382.217	Bonds
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
Dana kelolaan bank	22.829.751	63.178.382	Managed funds by banks
Jumlah	26.611.609	66.885.629	Total
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Surat berharga yang diperdagangkan (obligasi)			Marketable securities for trading (bonds)
Rupiah	10,85%	9,25% - 10,85%	Rupiah

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)

Dana kelolaan bank terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat utang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya. Untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017, keuntungan netto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$0,2 juta (30 Juni 2016: kerugian netto sebesar AS\$2,9 juta).

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas investasi jangka pendek Grup.

5. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

Investments in managed funds by banks consist of shares of listed companies, fixed income/notes payable, money market and other financial instruments. For the the six-month period ended June 30, 2017, net income from short-term investment, amounted to US\$0.2 million (June 30, 2016: net loss amounting to US\$2.9 million).

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, management is of the opinion that no impairment on the Group's short-term investments is necessary.

6. PIUTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pelanggan

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Medco Intidnamika	-	531.597
PT Medco Power Indonesia	-	147.014
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	18.195
Sub-jumlah	-	696.806
Cadangan penurunan nilai	-	(1.846)
Neto	-	694.960
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	57.174.283	47.857.522
Pelanggan luar negeri	101.217.643	134.982.743
Sub-jumlah	158.391.926	182.840.265
Cadangan penurunan nilai	(4.504.188)	(328.445)
Neto	153.887.738	182.511.820
Jumlah	153.887.738	183.206.780

6. TRADE RECEIVABLES

The details of this account are as follows:

a. By Customer

<u>Related parties</u>
PT Medco Intidnamika
PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Sub-total
Allowance for impairment
Net
<u>Third parties</u>
Local customers
Foreign customers
Sub-total
Allowance for impairment
Net
Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

b. Berdasarkan Umur

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	98.754.900	19.908.133	<i>Neither past due nor impaired</i>
Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai:			<i>Past due and not impaired:</i>
1 - 30 hari	43.452.945	155.958.950	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	835.753	2.166.390	<i>31 - 60 days</i>
61 - 90 hari	615.702	648.658	<i>61 - 90 days</i>
91 - 120 hari	1.062.745	51.294	<i>91 - 120 days</i>
Lebih dari 120 hari	9.165.693	4.473.355	<i>More than 120 days</i>
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai:			<i>Past due and impaired:</i>
Lebih dari 120 hari	4.504.188	330.291	<i>More than 120 days</i>
Jumlah	158.391.926	183.537.071	<i>Total</i>
Cadangan penurunan nilai	(4.504.188)	(330.291)	<i>Allowance for impairment</i>
Neto	153.887.738	183.206.780	Net

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

b. By Aging Category

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Dolar Amerika Serikat	154.509.225	180.956.263	<i>United States Dollar</i>
Rupiah	3.882.701	2.580.808	<i>Rupiah</i>
Jumlah	158.391.926	183.537.071	<i>Total</i>
Cadangan penurunan nilai	(4.504.188)	(330.291)	<i>Allowance for impairment</i>
Neto	153.887.738	183.206.780	Net

c. By Currency

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Saldo awal periode/tahun	330.291	304.267	Balance at beginning of period/year
Cadangan selama periode/tahun berjalan (Catatan 33)	4.504.188	190.734	Provision during the period/year (Note 33)
Pembalikan periode/tahun berjalan	-	(108.054)	Reversal for the period/year
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan (Catatan 36)	(330.291)	(56.656)	Reclassified to discontinued operations (Note 36)
Saldo akhir periode/tahun	4.504.188	330.291	Balance at end of period/year

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Based on the review of the status of the receivable accounts as of June 30, 2017 and December 31, 2016, management is of the opinion that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, pelanggan Grup dengan piutang usaha lebih dari 10% dari jumlah piutang usaha Grup adalah sebagai berikut:

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the Group's customers with trade receivables over than 10% of the Group's trade receivables are as follows:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Sembcorp Gas Pte Ltd	22%	21%	Sembcorp Gas Pte Ltd
Petroleum Development			Petroleum Development
Oman LLC	14%	16%	Oman LLC
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	13%	14%	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	9%	10%	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)

7. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Amman Mineral Investama	265.476.655	250.459.024	PT Amman Mineral Investama
PT Medco Power Indonesia	-	252.716	PT Medco Power Indonesia
PT Medco Inti Dinamika	-	33.603	PT Medco Inti Dinamika
Sub-jumlah	265.476.655	250.745.343	Sub-total
Bagian jangka panjang	-	-	Long-term portion
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	265.476.655	250.745.343	Current portion - net

7. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

a. By party/nature

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

a. Berdasarkan pihak/jenis (lanjutan)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	84.927.326	67.100.088	Reimbursable Value Added Tax (VAT)
Piutang Operasi Bersama	69.485.223	60.809.242	Receivables from Joint Operations
Pinjaman karyawan	8.403.114	6.531.308	Loans to employees
Piutang <i>underlifting</i>	6.239.032	22.637.849	Underlifting receivable
Piutang bunga	2.892.691	2.804.087	Interest receivable
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	7.690.414	6.285.230	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai	179.637.800	166.167.804	Total before allowance for impairment
Bagian jangka panjang	47.388.941	51.796.653	Long-term portion
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)	Allowance for impairment
Bagian jangka panjang - neto	47.386.016	51.793.728	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	132.248.859	114.371.151	Current portion
Cadangan penurunan nilai	(13.502.993)	(13.502.993)	Allowance for impairment
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	118.745.866	100.868.158	Current portion - net

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Pihak berelasi	265.476.655	250.745.343	Related parties
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pemerintah Indonesia	91.166.358	89.737.937	Government of Indonesia
Perusahaan Multinasional	65.019.383	57.712.957	Multinational companies
Individual	8.415.240	6.531.308	Individuals
Badan Usaha Milik Negara	1.632.524	818.700	State-owned companies
Perusahaan lainnya	13.404.295	11.366.902	Other companies
Jumlah	445.114.455	416.913.147	Total

c. Berdasarkan mata uang

c. By currency

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Dolar Amerika Serikat	398.531.877	369.888.082	United States Dollar
Rupiah	46.582.578	47.004.979	Rupiah
Euro	-	19.668	Euro
Dolar Singapura	-	418	Singapore Dollar
Jumlah	445.114.455	416.913.147	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

c. Berdasarkan mata uang (lanjutan)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Bagian jangka panjang	47.388.941	51.796.653	Long-term portion
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)	Allowance for impairment
Bagian jangka panjang - neto	47.386.016	51.793.728	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	397.725.514	365.116.494	Current portion
Cadangan penurunan nilai	(13.502.993)	(13.502.993)	Allowance for impairment
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	384.222.521	351.613.501	Current portion - net

d. Berdasarkan area geografis

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Indonesia	428.466.888	397.006.221	Indonesia
Tunisia	14.143.775	13.651.039	Tunisia
Libya	1.167.807	2.412.703	Libya
Singapura	431.865	128.003	Singapore
Oman	424.534	2.381.255	Oman
Hong kong	152.827	-	Hong kong
Yaman	-	979.222	Yemen
Lain-lain	326.759	354.704	Others
Jumlah	445.114.455	416.913.147	Total

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

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

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, Grup menyajikan piutang lain-lain dari AMIV sebagai aset lancar berdasarkan pemberitahuan dari AMIV untuk melakukan pembayaran dipercepat dan akan melunasi piutang tersebut pada tahun 2017.

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the Group presented other receivables from AMIV as current assets based on notification from AMIV whereby AMIV will accelerate the payment and settle the loan in 2017.

Piutang Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan merupakan PPN yang dibayarkan oleh entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia, yang dapat ditagih kembali dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas).

Reimbursable Value Added Tax (VAT) represents VAT paid by subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia which is reimbursable from Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Piutang Operasi Bersama merupakan piutang dari mitra Operasi Bersama yang berkaitan dengan aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi.

Piutang *underlifting* dari SKK Migas pada tanggal 30 Juni 2017 berasal dari Blok Senoro-Toili. Piutang *underlifting* dari SKK Migas pada tanggal 31 Desember 2016 berasal dari Blok Rimau dan Senoro-Toili.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang lain-lain cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

8. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	84.729.790
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(182.695)
Neto	84.547.095

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 14 dan 17). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Tidak ada penurunan nilai persediaan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017. Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai persediaan sebesar AS\$4,2 juta.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

7. OTHER RECEIVABLES (continued)

Receivables from Joint Operations represent receivables from Joint Operations partners relating to oil and gas exploration and production activities.

The *underlifting* receivable as of June 30, 2017 from SKK Migas relates to Senoro-Toili Blocks. The *underlifting* receivable as of December 31, 2016 from SKK Migas relates to Rimau and Senoro-Toili Blocks.

Based on the review of other receivables as of June 30, 2017 and December 31, 2016, management is of the opinion that the allowance for impairment of other receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

8. INVENTORIES

Inventories consist of:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
70.473.465		Spareparts, well supplies and others
(182.695)		Allowance for obsolescence and decline in value
70.290.770		Net

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, all inventories were insured with various insurance companies (Note 14 and 17). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

There is no impairment of inventory for the six-month period ended June 30, 2017. For the year ended December 31, 2016, the Group recognized loss on decline in value of inventory of US\$4.2 million.

Based on the review of the physical condition and net realizable values of inventories as of June 30, 2017 and December 31, 2016, management is of the opinion that the allowance for obsolescence and decline in value is adequate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

9. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Perusahaan</u>			<u>The Company</u>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	268.535	112.387	Value Added Tax (VAT)
Lebih bayar pajak penghasilan badan	1.372.373	4.115.915	Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	1.640.908	4.228.302	Sub-total
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
PPN	126.783	11.395	VAT
Lebih bayar pajak penghasilan badan	643.907	5.042	Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	770.690	16.437	Sub-total
Jumlah	2.411.598	4.244.739	Total

9. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Sewa	2.225.394	644.499	Rental
Asuransi	1.110.040	3.097.851	Insurance
Lain-lain	1.028.223	998.867	Others
Jumlah	4.363.657	4.741.217	Total

10. PREPAID EXPENSES

The details of this account are as follows:

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

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.423.129	1.537.796	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	655.905	727.983	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	138.953	136.204	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Jumlah	2.217.987	2.401.983	Total

**11. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN
BANKS**

The details of this account are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
<u>Tingkat bunga per tahun</u>	
Deposito yang dibatasi penggunaannya	
Rupiah	5,25% - 6,75%

Saldo deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 merupakan deposito berjangka entitas anak yang terutama digunakan untuk jaminan utang karyawan.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 merupakan rekening bank yang diblokir karena gugatan hukum (Catatan 46.a.v).

**11. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN
BANKS (continued)**

	31 Desember 2016/ December 31, 2016
<u>Interest rate per annum</u>	
Restricted time deposits	
Rupiah	5,25% - 7,25%

Restricted time deposits accounts (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk as of June 30, 2017 and December 31, 2016 mainly represent the subsidiaries' time deposits used as collaterals for employee's loan.

Restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of June 30, 2017 and December 31, 2016 is a blocked bank account due to legal claim (Note 46.a.v).

12. INVESTASI JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

12. LONG-TERM INVESTMENTS

This account consists of the following:

	30 Juni 2017/June 30, 2017					
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2017/ Carrying value January 1, 2017	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 30 Juni 2017/ Carrying value June 30, 2017
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50%	362.292	-	-	62	362.354
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49%	108.774.094	-	692.319	4.281.694	113.748.107
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	-	692.319	4.281.756	114.110.461
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Medco Daya Sentosa (MDS)	1%	-	418	-	-	418
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	418	692.319	4.281.756	114.110.879
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50%	815.360.757	-	-	(20.093.958)	795.266.799
Jumlah/Total		924.497.143	418	692.319	(15.812.202)	909.377.678

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2016/ Carrying value January 1, 2016	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2016/ Carrying value December 31, 2016
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.177.111	-	-	(814.819)	362.292
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	102.173.004	-	2.037.697	4.563.393	108.774.094
PT Satria Raksa Bumiunusa (SRB) (Catatan 36/ Note 36)	30,00%	279.605	(453.404)	-	173.799	-
Sub-jumlah/Sub-total		103.629.720	(453.404)	2.037.697	3.922.373	109.136.386
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	(105.061.501)	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		208.691.221	(105.514.905)	2.037.697	3.922.373	109.136.386
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	-	871.207.660	-	(55.846.903)	815.360.757
Jumlah/Total		208.691.221	765.692.755	2.037.697	(51.924.530)	924.497.143

Tabel berikut menyajikan perubahan ekuitas pada entitas asosiasi dan ventura bersama:

The following table illustrates the equity changes in associates and joint venture:

30 Juni 2017/June 30, 2017

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) periode berjalan/ Profit (loss) for the period	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50%	62	-	-	-	62
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49%	4.746.830	(465.136)	-	-	4.281.694
Sub-jumlah/Sub-total		4.746.892	(465.136)	-	-	4.281.756
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50%	(6.802.142)	(13.291.816)	-	-	(20.093.958)
Jumlah/Total		(2.055.250)	(13.756.952)	-	-	(15.812.202)

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(64.819)	-	(750.000)	-	(814.819)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	4.099.586	463.807	-	-	4.563.393
PT Satria Raksa Buminusa (SRB) (Catatan 36/ Note 36)	30,00%	173.799	-	-	-	173.799
Sub-jumlah/Sub-total		4.208.566	463.807	(750.000)	-	3.922.373
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	(31.236.894)	(24.610.009)	-	-	(55.846.903)
Jumlah/Total		(27.028.328)	(24.146.202)	(750.000)	-	(51.924.530)

Pada tanggal 9 Mei 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$750.000.

On May 9, 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited distributed cash dividends to the Company amounting to US\$750,000.

Tabel berikut menyajikan ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi dan ventura bersama:

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

Laporan posisi keuangan konsolidasian interim:

Interim consolidated statement of financial position:

30 Juni 2017/June 30, 2017

	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	576.151	159.185	10.629	-	724.707	-	50%	362.354	-	362.354
PT Medco Power Indonesia (MPI)	115.809.861	755.517.533	101.956.420	519.707.793	170.991.693	78.671.488	49%	83.785.929	29.962.178	113.748.107
Sub-jumlah/Sub-total	116.386.012	755.676.718	101.967.049	519.707.793	171.716.400	78.671.488		84.148.283	29.962.178	114.110.461
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	1.258.316.513	3.124.471.226	749.262.476	1.504.493.017	1.590.533.597	538.498.649	50%	795.266.799	-	795.266.799
Jumlah/Total	1.374.702.525	3.880.147.944	851.229.525	2.024.200.810	1.762.249.997	617.170.137		879.415.082	29.962.178	909.377.260

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

Laporan posisi
keuangan konsolidasian
(lanjutan):

Consolidated
statement of financial
position (continued):

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	576.149	159.185	10.750	-	724.584	-	50%	362.292	-	362.292
PT Medco Power Indonesia (MPI)	170.376.548	671.876.916	119.774.222	515.305.804	160.840.646	46.332.792	49%	78.811.916	29.962.178	108.774.094
Sub-jumlah/Sub-total	170.952.697	672.036.101	119.784.972	515.305.804	161.565.230	46.332.792		79.174.208	29.962.178	109.136.386
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	1.178.444.817	3.325.273.154	1.490.150.518	835.407.961	1.630.721.514	547.437.978	50%	815.360.757	-	815.360.757
Jumlah/Total	1.349.397.514	3.997.309.255	1.609.935.490	1.350.713.765	1.792.286.744	593.770.770		894.534.965	29.962.178	924.497.143

Laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain konsolidasian
interim:

Interim consolidated
statement of profit or loss and other
comprehensive income:

Periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017/
Six-month period ended June 30, 2017

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	123	-	123	50%	62
PT Medco Power Indonesia (MPI)	146.113.486	9.687.408	(949.257)	8.738.151	49%	4.746.830
Sub-jumlah/Sub-total	146.113.486	9.687.531	(949.257)	8.738.274		4.746.892
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	628.157.753	(13.604.285)	(26.583.632)	(40.187.917)	50%	(6.802.142)
Jumlah/Total	774.271.239	(3.916.754)	(27.532.889)	(31.449.643)		(2.055.250)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim (lanjutan):

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

Interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (continued):

Periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2016/
Six-month period ended June 30, 2016

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
Entitas asosiasi/associates						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(118.968)	-	(118.968)	50,00%	(59.484)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	139.371.571	2.509.988	(9.213.002)	(6.703.014)	49,00%	1.229.894
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	2.868.454	575.644	-	575.644	30,00%	172.693
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	-	(5.145)	-	(5.145)	30,00%	-
Jumlah/Total	142.240.025	2.961.519	(9.213.002)	(6.251.483)		1.343.103

Entitas asosiasi dan ventura bersama tidak mempunyai komitmen modal dan kontinjensi pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, kecuali imbalan kontinjensi ventura bersama terkait akuisisi seperti yang diungkapkan pada Catatan 44.

Tidak ada pembatasan signifikan atas kemampuan entitas asosiasi dan ventura bersama untuk mentransfer dana kepada Grup.

Kuala Langsa (Block A) Limited

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

PT Medco Power Indonesia

Grup melakukan bisnis ketenagalistrikan melalui PT Medco Power Indonesia (MPI), yang sejak Desember 2011 dimiliki bersama oleh PT Saratoga Power (Saratoga) dan Grup masing-masing sebesar 51% dan 49%.

PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa

Grup melakukan bisnis penyediaan jasa tenaga kerja, khususnya dalam bidang keamanan melalui PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") dan PT Musi Raksa Buminusa ("MRB").

The associates and joint venture had no other capital commitments or contingent liabilities as of June 30, 2017 and December 31, 2016, except contingent considerations in relation to the acquisition of joint venture as disclosed in Note 44.

There are no significant restrictions on the ability of associates and joint venture entity to transfer funds to the Group.

Kuala Langsa (Block A) Limited

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) previously held working interest in Block A, which currently has been transferred to PT Medco E & P Malaka and KrisEnergy (Block A Aceh) B.V..

PT Medco Power Indonesia

The Group's power business is conducted through PT Medco Power Indonesia (MPI), with an ownership structure of PT Saratoga Power (Saratoga) and the Group by 51% and 49%, respectively, since December 2011.

PT Satria Raksa Buminusa and PT Musi Raksa Buminusa

The Group conducts the business of providing labor services, particularly in the security field through PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") and PT Musi Raksa Buminusa ("MRB").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa (lanjutan)

Pada tanggal 29 Desember 2016, PT Medco Sarana Balaraja ("entitas anak Grup") mengakuisi 70% saham kepemilikan SRB dan MRB untuk menambahkan kepemilikan atas SRB dan MRB menjadi 100%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, SRB dan MRB menjadi entitas anak Grup (Catatan 44).

PT Amman Mineral Investama

Grup mengakuisisi secara efektif 50% saham PT Amman Mineral Investama ("AMIV") pada November 2016 yang memiliki pengendalian tidak langsung atas 82,2% kepemilikan atas PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

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

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

13. INVESTASI PADA PROYEK

Investasi pada proyek pada tanggal 31 Desember 2016 dari Proyek Jeruk-Indonesia masing-masing senilai AS\$22.674.035. Akun ini merupakan pengeluaran untuk Proyek Jeruk yang dibayarkan oleh Grup kepada Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") dan Singapore Petroleum Company Ltd ("SPC") dimana keduanya adalah pemilik hak partisipasi, sesuai dengan Perjanjian Ekonomis Jeruk yang dilakukan Grup dengan Cue dan SPC pada tanggal 4 Januari 2006 (Catatan 46). Dalam perjanjian tersebut, Grup berhak memperoleh pengembalian atas pengeluaran tersebut dari Cue dan SPC pada saat Lapangan Oyong di Blok Sampang mulai berproduksi dan saat Cue dan SPC telah sepenuhnya memperoleh pengembalian atas seluruh biaya terkait. Pada bulan Mei dan Juni 2017, Grup telah menerima pengembalian dari Cue dan SPC sejumlah AS\$25 juta. Selisih antara kas yang diterima dengan nilai tercatat diakui sebagai bagian dari "Pendapatan lain-lain" pada tahun 2017.

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

PT Satria Raksa Buminusa and PT Musi Raksa Buminusa (continued)

On December 29, 2016, PT Medco Sarana Balaraja ("a subsidiary of the Group") acquired 70% share ownership of SRB and MRB that increased its ownership to 100%. Starting from effective date of acquisition, SRB and MRB became subsidiaries of the Group (Note 44).

PT Amman Mineral Investama

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

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

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

13. INVESTMENT IN PROJECT

Investment in project as of December 31, 2016 represents the Jeruk Project-Indonesia of US\$22,674,035. This account represents disbursements for the Jeruk Project made by the Group to Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") and Singapore Petroleum Company Ltd ("SPC"), owners of the participating interest, in accordance with the Jeruk Economic Agreement entered into by the Group with Cue and SPC on January 4, 2006 (Note 46). Under the agreement, the Group is entitled to recover such disbursements from Cue and SPC once the Oyong Field in the Sampang Block of which both parties are participating owners, starts producing oil, and Cue and SPC have recovered their own costs. In May and June 2017, the Group received the payments from Cue and SPC totaling US\$25 million. The difference between cash received and amount recorded is recognized as part of "Other income" in 2017.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

This account consists of the following:

30 Juni 2017/June 30, 2017

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi Aset Entitas Anak dari yang Dimiliki untuk Dijual/ Reclassi- fications of a Subsidiary's Asset from Held for Sale	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	102.427	-	-	-	124.206	-	226.633	Land
Bangunan dan prasarana	4.822.553	-	-	-	26.530	-	4.849.083	Buildings and land
Mesin	79.906	-	-	-	10.683.699	-	10.763.605	improvements
Kendaraan bermotor	3.404.819	-	-	-	114.867	(17.164)	3.502.522	Machinery
Peralatan kantor dan lainnya	7.702.617	7.346	-	-	141.664	(560.433)	7.291.194	Vehicles
Leasehold improvements	1.109.262	-	-	-	-	-	1.109.262	Office and other equipment
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Leasehold improvements
								Aircraft
Jumlah Biaya Perolehan	33.087.180	7.346	-	-	11.090.966	(577.597)	43.607.895	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	2.291.704	122.226	-	-	17.687	-	2.431.617	Buildings and land
Mesin	52.045	1.258.405	-	-	7.017.460	-	8.327.910	improvements
Kendaraan bermotor	3.227.269	20.179	-	-	109.015	(6.794)	3.349.669	Machinery
Peralatan kantor dan lainnya	7.370.988	40.327	-	-	135.069	(440.909)	7.105.475	Vehicles
Leasehold improvements	1.109.262	-	-	-	-	-	1.109.262	Office and other equipment
Pesawat terbang	4.433.935	71.429	-	-	-	-	4.505.364	Leasehold improvements
								Aircraft
Jumlah Akumulasi Penyusutan	18.485.203	1.512.566	-	-	7.279.231	(447.703)	26.829.297	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	9.431.662	-	-	-	-	-	9.431.662	Impairment
Nilai Tercatat	5.170.315						7.346.936	Carrying Value

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (lanjutan)

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

31 Desember 2016/December 31, 2016

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
<u>Operasi yang dilanjutkan</u>		
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya (Catatan 32)	1.270.474	1.754.074
Beban penjualan, umum dan administrasi (Catatan 33)	225.501	527.830
Sub-jumlah	1.495.975	2.281.904
<u>Operasi yang dihentikan</u>		
Beban pokok penjualan	-	5.015.113
Beban penjualan, umum dan administrasi	16.591	78.728
Sub-jumlah	16.591	5.093.841
Jumlah	1.512.566	7.375.745

Tidak ada aset tetap pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 yang digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh Grup.

Seluruh persediaan (Catatan 8) dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$64,7 juta dan Rp2,4 miliar pada tanggal 30 Juni 2017 dan AS\$38 juta dan Rp2,4 miliar pada tanggal 31 Desember 2016. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

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

Allocation of depreciation expense is as follows:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
<u>Continuing operations</u>		
Cost of sales and other direct costs (Note 32)	1.270.474	1.754.074
Selling, general and administrative expenses (Note 33)	225.501	527.830
Sub-total	1.495.975	2.281.904
<u>Discontinued operations</u>		
Cost of sales	-	5.015.113
Selling, general and administrative expenses	16.591	78.728
Sub-total	16.591	5.093.841
Total	1.512.566	7.375.745

No property, plant and equipment as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are used as collateral to the loans obtained by the Group.

All inventories (Note 8) and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$64.7 million and Rp2.4 billion as of June 30, 2017 and US\$38 million and Rp2.4 billion as of December 31, 2016. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (lanjutan)

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
<u>Hasil pelepasan neto</u>			<u>Net proceeds</u>
Operasi yang dilanjutkan	-	83.321	Continuing operations
Operasi yang dihentikan	2.144.000	-	Discontinued operations
Sub-jumlah	2.144.000	83.321	Sub-total
Dikurangi:			Less:
<u>Nilai tercatat</u>			<u>Carrying amount</u>
Operasi yang dilanjutkan	-	179.667	Continuing operations
Operasi yang dihentikan	3.607.122	-	Discontinued operations
Sub-jumlah	3.607.122	179.667	Sub-total
Rugi	(1.463.122)	(96.346)	Loss

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup masing-masing sebesar AS\$ nihil dan AS\$294.125 terdiri atas mesin, peralatan dan perlengkapan pengeboran, peralatan kantor dan lainnya dan *leasehold improvements*.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, tidak ada aset tetap yang tidak dipakai untuk sementara.

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

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 30 Juni 2017, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan penurunan nilai lebih lanjut atas aset tetap. Manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai atas aset tetap sudah memadai.

Disposals of property, plant and equipment are as follows:

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the cost of property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being used by the Group amounted to US\$ nil and US\$294,125, respectively, consisting of machinery, drilling rigs and equipment, office and other equipment and *leasehold improvements*.

As of June 30, 2017 and December 31 2016, there are no property, plant and equipment that are temporarily idle.

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

Based on the review of individual property, plant and equipment as of June 30, 2017, management is of the opinion that no further impairment in value of property, plant and equipment is necessary. Management believes that the impairment loss for property, plant, and equipment recognized is adequate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. PROPERTI INVESTASI

15. INVESTMENT PROPERTIES

30 Juni 2017/June 30, 2017

	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ <i>Assets of a Subsidiary Classified as Held for Sale</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Acquisition Cost</u>
Hak atas tanah	144.012.794	-	(144.012.794)	-	Land rights
Bangunan dan prasarana	201.082.681	5.818	(201.088.499)	-	Building and infrastructures
Perlengkapan gedung	16.799.057	9.193	(16.808.250)	-	Building equipments
Jumlah biaya perolehan	361.894.532	15.011	(361.909.543)	-	Total acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	6.061.147	1.010.191	(7.071.338)	-	Building and infrastructures
Perlengkapan gedung	3.466.033	577.672	(4.043.705)	-	Building equipments
Jumlah akumulasi penyusutan	9.527.180	1.587.863	(11.115.043)	-	Total accumulated depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>	1.108.388	-	(1.108.388)	-	<u>Accumulated Impairment</u>
Nilai Tercatat	351.258.964			-	Carrying Value

31 Desember 2016/ December 31, 2016

	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
<u>Biaya Perolehan</u>				<u>Acquisition Cost</u>
Ha atas tanah	144.012.794	-	144.012.794	Land rights
Bangunan dan prasarana	201.075.693	6.988	201.082.681	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	16.432.214	366.843	16.799.057	Building equipment
Jumlah biaya perolehan	361.520.701	373.831	361.894.532	Total acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>				<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	-	6.061.147	6.061.147	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	3.466.033	3.466.033	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	-	9.527.180	9.527.180	Total accumulated depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>	-	1.108.388	1.108.388	<u>Accumulated Impairment</u>
Nilai Tercatat	361.520.701		351.258.964	Carrying Value

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)

Beban penyusutan properti investasi untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$1.587.863 dan AS\$4.763.590 dibebankan sebagai beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya pada operasi yang dihentikan (Catatan 36).

Properti investasi telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp4,5 triliun dan AS\$1 juta pada tanggal 30 Juni 2017 dan Rp4,7 triliun dan AS\$1 juta pada tanggal 31 Desember 2016. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2016, properti investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$320.514.159 dijaminan sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Bukopin Tbk (Catatan 25).

Pada tanggal 30 Juni 2017, properti, investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$319.038.813 atas jaminan yang diperoleh dari PT Bank OCBC NISP Tbk (Catatan 45).

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tanggal 30 September 2016, nilai wajar untuk properti investasi adalah sebesar Rp5.008.149.000.000 atau setara dengan AS\$385.301.508. Pada tahun 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai pada properti investasi sebesar AS\$1.108.388.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai yang diakui pada properti investasi cukup untuk menutupi penurunan nilai pada properti investasi.

Asumsi yang digunakan

Perhitungan nilai wajar pada properti investasi didasarkan pada data transaksi atau penawaran atas properti yang sebanding dan sejenis dengan objek penilaian (harga transaksi) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 10 tahun dan menggunakan *terminal value*. Tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan dalam proyeksi arus kas pada tahun 2017 adalah 13,80%. Perhitungan nilai wajar dikategorikan sebagai level 3 pada hirarki nilai wajar.

15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)

Depreciation expense on investment properties for the six-month periods ended June 30, 2017 and 2016 amounting to US\$1,587,863 and US\$4,763,590, respectively, is charged as cost of sales and other direct costs in discontinued operations (Note 36).

The investment properties are insured for a total amount of Rp4.5 trillion and US\$1 million as of June 30, 2017 and Rp4.7 trillion and US\$1 million as of December 31, 2016. Management believes that the sum insured is adequate to cover possible loss on such assets.

As of December 31, 2016, investment property (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$320,514,159 are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank Bukopin Tbk (Note 25).

As of June 30, 2017, investment, properties (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$319,038,813 are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank OCBC NISP Tbk (Note 45).

Based on the appraisal reports of an independent appraiser as of September 30, 2016, fair value of the investment properties amounted to Rp5,008,149,000,000 or equivalent to US\$385,301,508. In 2016, the Group recognized impairment loss on investment properties amounting to US\$1,108,388.

As of June 30, 2017 and December 31, 2016 management believes that the impairment in the value of investment properties recognized is adequate to cover the decline in value of investment properties.

Key assumptions used

The calculation of fair value of the investment properties is based on transaction data or offering from comparable and similar property to valuation object (transaction price) and discounted cash flow projections from the business plan covering 10-year period and using terminal value. The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is at 13.80% in 2017. The calculation of fair value is categorized as level 3 in the fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

16. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	Jumlah/ Amount	
Saldo akhir 31 Desember 2015	81.739.073	Ending balance, December 31, 2015
Penambahan	325.942	Additions
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(11.593.604)	Reclassified to oil and gas properties
Penurunan nilai dan sumur kering	(32.043)	Impairment and dry hole
Saldo akhir 31 Desember 2016	70.439.368	Ending balance, December 31, 2016
Penambahan	12.304.842	Additions
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(3.918.442)	Reclassified to oil and gas properties
Penurunan nilai dan sumur kering	(49.623)	Impairment and dry hole
Saldo akhir 30 Juni 2017	78.776.145	Ending balance, June 30, 2017

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 30 Juni 2017.

Based on the review of exploration and evaluation assets, management believes that no further impairment of exploration and evaluation assets as of June 30, 2017 is necessary.

17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI

17. OIL AND GAS PROPERTIES

a. Aset Minyak dan Gas Bumi

a. Oil and Gas Properties

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

This account consists of the following:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	2.169.062.480	2.159.992.206	Wells and related equipment and facilities
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	317.505.478	180.274.943	Uncompleted wells, equipment and facilities
Operated acreage	76.086.097	74.265.892	Operated acreage
Peralatan dan gudang	22.044.482	22.044.430	Equipment and warehouse
Kendaraan bermotor	1.281.726	1.281.726	Vehicles
Jumlah	2.585.980.263	2.437.859.197	Total
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(1.583.875.898)	(1.516.614.150)	Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves
Nilai Tercatat	1.002.104.365	921.245.047	Carrying Amount

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

a. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

17. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

a. Oil and Gas Properties (continued)

The movements in oil and gas properties are as follows:

30 Juni 2017/June 30, 2017						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance December 31, 2016	Penambahan/ Additions ¹⁾	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 30 Juni 2017/ Ending Balance June 30, 2017	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	4.215.924	-	4.178.066	37.858	Bengara
Blok A	Aceh	171.384.920	123.444.486	-	294.829.406	Block A
	Sumatera Selatan/					
Kampar/S.S. Extension	South Sumatera	72.128.098	4.012.328	12.032.524	64.107.902	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	123.738.008	2.013.750	13.928.418	111.823.340	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	247.354.494	150.771	9.325.899	238.179.366	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	20.285.878	5.068.847	8.690.061	16.664.664	Lematang
Tarakan	Kalimantan	8.272.722	35.831	1.166.410	7.142.143	Tarakan
Simenggaris	Kalimantan	35.367.239	-	-	35.367.239	Simenggaris
	Kepulauan Riau/					
Natuna	Riau Islands	173.447.550	22.722.792	27.248.036	168.922.306	Natuna
Main Pass	Amerika Serikat/USA	28.564.967	-	1.860.037	26.704.930	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	15.273.135	2.490.889	-	17.764.024	Area 47 Libya
Tunisia	Tunisia	21.212.112	495.486	1.146.411	20.561.187	Tunisia
		921.245.047	160.435.180	79.575.862	1.002.104.365	

31 Desember 2016/December 31, 2016						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2015/ Beginning Balance December 31, 2015	Penambahan/ Additions ²⁾	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2016/ Ending Balance December 31, 2016	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	7.496.371	-	3.280.447	4.215.924	Bengara
Blok A	Aceh	69.466.471	101.918.449	-	171.384.920	Block A
	Sumatera Selatan/					
Kampar/S.S. Extension	South Sumatera	84.663.135	1.870.212	14.405.249	72.128.098	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	143.584.312	7.425.587	27.271.891	123.738.008	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	263.297.123	7.894.637	23.837.266	247.354.494	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	28.386.637	18.900.882	27.001.641	20.285.878	Lematang
Tarakan	Kalimantan	11.277.542	71.932	3.076.752	8.272.722	Tarakan
Bawean ³⁾	Jawa Timur/	40.517.449	-	40.517.449	-	Bawean ³⁾
	East Java					
Simenggaris	Kalimantan	26.753.686	8.642.189	28.636	35.367.239	Simenggaris
	Kepulauan Riau/					
Natuna	Riau Islands	-	178.847.265	5.399.715	173.447.550	Natuna
Main Pass	Amerika Serikat/USA	31.456.745	-	2.891.778	28.564.967	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	179.924.944	15.538.204	180.190.013	15.273.135	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	2.507.864	-	2.507.864	-	Malik 9
Tunisia	Tunisia	109.195.682	4.634.504	92.618.074	21.212.112	Tunisia
		998.527.961	345.743.861	423.026.775	921.245.047	

- 1) Penambahan termasuk akuisisi 26,6666% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$73.398.787 (Catatan 44).
- 2) Penambahan termasuk akuisisi Lundin Lematang BV dan ConocoPhillips Indonesia Inc Limited masing-masing sebesar AS\$18.632.928 dan AS\$177.773.168 dan akuisisi 16,6667% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$49.885.643 (Catatan 44).
- 3) Direklasifikasi ke operasi yang dimiliki untuk dijual.

- 1) Additions include acquisition of 26.6666% participating interest in Block A PSC amounting to US\$73,398,787 (Note 44).
- 2) Additions include acquisition of Lundin Lematang BV and ConocoPhillips Indonesia Inc Limited amounting to US\$18,632,928 and US\$177,773,168, respectively and acquisition of 16.6667% participating interest in Block A PSC amounting to US\$49,885,643 (Note 44).
- 3) Reclassified to held for sale.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

a. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tahun 2017, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Natuna berdasarkan laporan penilai eksternal Perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$3,8 juta.

Pada tahun 2016, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Sumatera Selatan, Tarakan dan Lematang berdasarkan laporan internal Perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$8,99 juta.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, seluruh persediaan (Catatan 8), sumur, area tambang dan perlengkapan dan fasilitas terkait yang dimiliki entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar AS\$6,5 miliar dan AS\$7 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

b. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi

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

Pada tanggal 30 Juni 2017, manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai aset eksplorasi dan evaluasi dan aset minyak dan gas bumi.

17. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

a. Oil and Gas Properties (continued)

In 2017, the Group revised the estimated proved reserves (P1) in Natuna area based on the Company's external reserve report. As a result, the depletion expense decreased by US\$3.8 million.

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

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, all inventories (Note 8), wells, mining areas and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$6.5 billion and US\$7 billion, respectively. Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

b. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties

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

As of June 30, 2017, management is of the opinion that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of exploration and evaluation assets and oil and gas properties.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

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

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup memperhitungkan jumlah terpulihkan berdasarkan nilai pakai yang dihitung berdasarkan proyeksi arus kas. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan perhitungan arus kas diskonto setelah pajak.

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

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

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

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Saldo awal	482.866.024	204.336.806
Penambahan penurunan nilai periode/tahun berjalan	-	278.529.218
Saldo akhir	482.866.024	482.866.024

17. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- b. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

As of December 31, 2016, the Group calculated the recoverable amount based on value in use calculation using cash flow projection. The fair value was determined by using a post-tax discounted cashflow ("DCF") calculation.

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

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

Oil and gas properties
Bengara
Area 47 Libya
Malik 9
Tunisia

Total

Movements in allowance for impairment losses are as follows:

Beginning balances
Additional impairment
during the period/year

Ending balance

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

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

Asumsi yang digunakan

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

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

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

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

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

Tingkat diskonto: Tingkat diskonto berasal dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (*post-tax Weighted Average Cost of Capital* atau WACC), dengan penyesuaian yang dilakukan untuk mencerminkan risiko khusus untuk aset minyak dan gas bumi, dan untuk menentukan tingkat sebelum pajak. WACC memperhitungkan, baik utang maupun ekuitas, dengan bobot sebesar 81,6% dan 18,4% untuk tahun 2016.

Biaya ekuitas sama dengan imbal hasil dari sekuritas yang bebas risiko ditambah dengan premi risiko ekuitas yang disesuaikan untuk risiko sistematis Grup. Biaya utang didasarkan pada perkiraan menyeluruh atas biaya rata-rata tertimbang pembiayaan Grup seolah-olah pembiayaannya menggunakan utang pada tanggal penilaian. Risiko khusus aset diperhitungkan melalui dimasukkannya faktor beta individual. Tingkat diskonto sebelum pajak adalah sebagai berikut:

17. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

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

Key assumptions used

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

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

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

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

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

Discount rates: Discount rates are derived from the post-tax Weighted Average Cost of Capital (WACC), with appropriate adjustments made to reflect the risks specific to the oil and gas properties and to determine the pre-tax rate. The WACC takes into account both debt and equity, weighted of 81.6% and 18.4% for 2016.

The cost of equity is equal to the return on risk-free securities plus the equity risk premium adjusted for the Group systematic risk. The cost of debt is based on the overall estimate of the weighted average cost of debt finance for the Group as if it were refinancing all of its debt at the valuation date. Asset-specific risk is incorporated by applying individual beta factors. The pre-tax discount rates are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

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

Asumsi yang digunakan (lanjutan)

Diskonto sebelum pajak/
Pre-tax discount rates

**31 Desember 2016/
December 31, 2016**

UPK	16,07%
Indonesia	
Luar negeri:	
Afrika dan Timur Tengah	15,91% - 17,77%
Amerika Serikat	13,50%

Kenaikan satu persen (1%) pada tingkat diskonto akan menurunkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$79,9 juta pada tanggal 31 Desember 2016.

Beban operasi dan modal: Asumsi ini didasarkan pada perencanaan beban operasi dan modal Grup. Manajemen memiliki kontrol penuh atas biaya, dan percaya bahwa asumsi akan tercapai.

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

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

17. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- b. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

Key assumptions used (continued)

CGU
Indonesia
Overseas:
Africa and Middle East
United States of America

The increase of one percent (1%) in discount rate will decrease the recoverable amount of oil and gas properties by US\$79.9 million as of December 31, 2016.

Operating and capital expenses: These assumptions are based on the Group's operating and capital expenses plan. The management has full control over the costs, and believes that assumptions will be achievable.

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the CGU to materially exceed its recoverable amount.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. GOODWILL

18. GOODWILL

	Jumlah/ Amount	
Saldo awal 1 Januari 2016	37.125.795	Beginning balance January 1, 2016
Penambahan		Additions
Akuisisi entitas anak (Catatan 44)	1.017.204	Acquisition of a subsidiary (Note 44)
Pengurangan		Deductions
Penurunan nilai goodwill	(21.905.795)	Impairment of goodwill
Saldo akhir 31 Desember 2016	16.237.204	Ending balance, December 31, 2016
Penambahan		Additions
Akuisisi entitas anak	-	Acquisition of a subsidiary
Pengurangan		Deductions
Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	(15.220.000)	Reclassified to non-current assets classified as held for sale (Note 36)
Saldo akhir 30 Juni 2017	1.017.204	Ending balance, June 30, 2017

Goodwill tersebut tidak diharapkan dapat dikurangkan untuk tujuan pelaporan pajak.

Goodwill is not expected to be deductible for tax purposes.

Akuisisi PT Api Metra Graha

Acquisition of PT Api Metra Graha

Pada tanggal 17 Februari 2013, Perusahaan melakukan pembelian atas 49% saham di PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Limited (Jaden).

On February 17, 2013, the Company purchased 49% shares in PT Api Metra Graha (AMG) held by Jaden Holdings Limited (Jaden).

Pada tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan dan PT Medco Energi Nusantara, entitas anak yang dimiliki penuh, melakukan pembelian lebih lanjut atas 51% saham di AMG dengan nilai pembelian sebesar AS\$166.842.105. Sebagai hasil dari akuisisi ini, Grup memiliki 100% kepemilikan saham di AMG. Saldo goodwill yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$37.125.795 terutama dari potensi kenaikan nilai wajar dari properti investasi.

On December 17, 2015, the Company and PT Medco Energi Nusantara, a wholly-owned subsidiary of the Company, acquired additional 51% ownership in AMG for a purchase price of US\$166,842,105. As a result of the acquisition, the Group has 100% share ownership in AMG. Goodwill arises from this acquisition amounting to US\$37,125,795 because of the potential increase in the fair value of investment properties.

Pada bulan Desember 2016, Perusahaan telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran dan menentukan bahwa tidak diperlukan perubahan nilai wajar.

In December 2016, the Company was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period and determined that no change to the fair value is necessary.

Akuisisi ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP")

Acquisition of ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP")

Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna menandatangani Share Purchase and Sale Agreement ("SPA") dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") dan ConocoPhillips Company untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") dengan nilai pembelian sebesar AS\$1.000.000. Saldo goodwill yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$1.017.204 (Catatan 44).

On September 18, 2016, Medco Natuna signed a Share Purchase and Sale Agreement ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of its subsidiaries, ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$1,000,000. Goodwill arises from this acquisition amounting to US\$37,125,795 (Note 44).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. GOODWILL (lanjutan)

Uji penurunan nilai terhadap Goodwill

Dalam menguji apakah penurunan nilai *goodwill* diperlukan, nilai tercatat *goodwill* dialokasikan ke aset atau UPK yang relevan untuk mendapatkan nilai tercatat kombinasi. Nilai tercatat kombinasi tersebut dibandingkan dengan nilai terpulihkan UPK. Nilai terpulihkan adalah jumlah yang lebih besar antara nilai wajar UPK dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai.

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

Asumsi yang digunakan

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 30 Juni 2017 adalah sebesar 8,78%, diperoleh dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (WACC).

Harga sewa: Harga sewa didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

Beban operasi dan modal: Asumsi ini didasarkan pada perencanaan beban operasi dan modal Grup. Manajemen memiliki kontrol penuh atas biaya, dan yakin bahwa asumsi akan tercapai.

Pada tanggal 30 Juni 2017, tidak terdapat penurunan nilai atas *goodwill* yang perlu diakui dan pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui penurunan nilai *goodwill* sebesar AS\$21.905.795.

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

18. GOODWILL (continued)

Impairment test on Goodwill

In assessing whether impairment on goodwill is required, the carrying value of goodwill is allocated to the relevant assets or CGU to obtain combined carrying value. The combined carrying value is compared with CGU's recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the CGU's fair value less costs to sell and value in use.

The recoverable amount of goodwill has been determined based on the fair market value of AMG using adjusted book value and discounted cash flow projections from the business plan covering 5-year period and using terminal value.

Key assumptions used

Discount rate: the pre-tax discount rate used as of June 30, 2017 was 8.78% derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC).

Rental prices: Forecasted rental prices are based on management's estimates and available market data.

Operating and capital expenses: These assumptions are based on the Group's operating and capital expenses plan. The management has full control over the costs, and believes that assumptions will be achievable.

As of June 30, 2017, no impairment losses on goodwill is necessary to be recognized while as of December 31, 2016, the Group recognized impairment losses of US\$21,905,795.

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the goodwill allocated to the CGU to materially exceed its recoverable amount.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Lancar</u>			<u>Current</u>
Uang muka	2.230.197	22.361.847	Advances
Jumlah	2.230.197	22.361.847	Total
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
Uang muka untuk pembelian/sewa	4.053.059	3.614.924	Advance payments for purchase/rental
Setoran jaminan	614.215	1.214.719	Security deposits
Lain-lain	659.971	303.854	Others
Jumlah	5.327.245	5.133.497	Total

Pada tanggal 31 Desember 2016, uang muka terutama terdiri dari pembayaran cash call KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. untuk bulan November dan Desember 2016. Transaksi ini berkaitan dengan pembelian hak partisipasi pada PSC Blok A Aceh oleh PT Medco E & P Malaka, entitas anak Grup (Catatan 44).

As of December 31, 2016, advances mostly consist of the payment of cash call of KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. for November and December 2016. This transaction is related to the purchase of working interest in the Block A Aceh PSC by PT Medco E & P Malaka, a subsidiary of the Group (Note 44).

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

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

20. UTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Pemasok dalam negeri	114.371.719	50.032.325	Local suppliers
Pemasok luar negeri	31.972.038	54.887.704	Foreign suppliers
Jumlah	146.343.757	104.920.029	Total

20. TRADE PAYABLES

This account consists of the following:

a. By Supplier

b. Berdasarkan Umur

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Sampai dengan 1 bulan	86.251.069	59.359.267	Up to 1 month
1 - 3 bulan	4.240.131	16.057.166	1 - 3 months
3 - 6 bulan	5.908.729	1.344.526	3 - 6 months
6 bulan - 1 tahun	14.500.998	10.763.815	6 months - 1 year
Lebih dari 1 tahun	35.442.830	17.395.255	More than 1 year
Jumlah	146.343.757	104.920.029	Total

b. By Aging Category

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. UTANG USAHA (lanjutan)

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Dolar Amerika Serikat	111.536.914
Rupiah	34.797.601
Lain-lain	9.242
Jumlah	146.343.757

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

20. TRADE PAYABLES (continued)

c. By Currency

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
92.422.034		United States Dollar
11.894.946		Rupiah
603.049		Others
104.920.029		Total

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

21. UTANG LAIN-LAIN

a. Uang muka dari pelanggan

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
<u>Pihak berelasi</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-
PT Medco Power Indonesia	-
Sub-jumlah	-
<u>Pihak ketiga</u>	
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Catatan 45)	80.000.000
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	443.175
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	916.736
Sub-jumlah	81.359.911
Jumlah	81.359.911

b. Utang lain-lain

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Utang kepada Operasi Bersama	41.513.332
Utang <i>overlifting</i>	8.595.895
Utang kepada Japex Block A Pte Ltd (Catatan 44)	5.000.000
BP West Java Ltd	4.536.217
HyOil (Bawean) Pte Ltd	4.535.694
Karyawan	2.643.996
Utang kepada Lundin Sea Holding B.V. (Catatan 44)	2.166.242
Asuransi	2.059.192
KrisEnergy (Block A Aceh) B.V.	1.250.187
Cityview Energy Corp Ltd	1.008.980
PT Pertamina Hulu Energi	-
Kewajiban pajak atas <i>First Tranche Petroleum</i>	-
Setoran jaminan	-
Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB)	-
Tomori E&P Limited	-

21. OTHER LIABILITIES

a. Advances from customers

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
196.099		<u>Related parties</u>
158.410		PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
354.509		PT Medco Power Indonesia
		Sub-total
		<u>Third parties</u>
-		Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Note 45)
-		PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
3.969.070		Others (each below US\$1,000,000)
3.969.070		Sub-total
4.323.579		Total

b. Other payables

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
58.945.523		Payables to Joint Operations
1.037.218		Overlifting payable
5.000.000		Payable to Japex Block A Pte Ltd (Note 44)
4.536.217		BP West Java Ltd
4.535.694		HyOil (Bawean) Pte Ltd
2.573.970		Employees
2.166.242		Payable to Lundin Sea Holding B.V. (Note 44)
2.002.317		Insurance
-		KrisEnergy (Block A Aceh) B.V.
1.008.980		Cityview Energy Corp Ltd
8.977.746		PT Pertamina Hulu Energi
47.729.388		Tax payable on <i>First Tranche Petroleum</i>
4.007.537		Security deposits
1.547.133		Duty on Transfer of Property
120.654		Tomori E&P Limited

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

21. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

b. Utang lain-lain (lanjutan)

	Juni 30 2017/ June 30, 2017
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	10.246.688
Jumlah	83.556.423
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(36.127.153)
Bagian jangka panjang	47.429.270

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

Utang overlifting merupakan utang kepada SKK Migas, Tomori E&P Limited dan PT Pertamina Hulu Energi dari operasi minyak dan gas bumi.

Utang kepada BP West Java Ltd merupakan jumlah yang akan dibayar oleh PT Medco E & P Tomori Sulawesi, entitas anak, pada saat produksi Blok Senoro-Toili telah mencapai volume tertentu sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian.

Kewajiban pajak atas *First Tranche Petroleum* (FTP) merupakan bagian kurang bayar pajak penghasilan badan dan pajak dividen untuk FTP entitas anak untuk tahun pajak 2008 sampai 2016. Entitas anak akan membayar pajak tersebut jika terdapat "*Equity to be split*" dari penjualan minyak dan gas bumi. Pada tanggal 30 Juni 2017, kewajiban pajak atas FTP disajikan sebagai utang pajak karena sudah terdapat *equity to be split*.

Setoran jaminan merupakan uang jaminan dari penyewa untuk keperluan penyewaan gedung The Energy yang dibayarkan kepada PT Api Metra Graha (AMG), entitas anak. Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB) merupakan kewajiban pajak AMG atas pembelian gedung Medco Ampera. Pada tanggal 30 Juni 2017, setoran jaminan dan BPHTB telah direklasifikasi sebagai "liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual" (Catatan 36).

21. OTHER LIABILITIES (continued)

b. Other payables (continued)

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
	13.813.515	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah	158.002.134	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(102.524.904)	Current portion
Bagian jangka panjang	55.477.230	Long-term portion

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

Overlifting payables are payables to SKK Migas, Tomoro E&P Limited and PT Pertamina Hulu Energi from oil and gas operation.

Payable to BP West Java Ltd represents the amount to be paid by PT Medco E & P Tomori Sulawesi, a subsidiary, once the production from the Senoro-Toili Block has reached certain volume as stipulated in the agreement.

Tax payable on First Tranche Petroleum (FTP) is part of underpayment of income tax and dividend tax on subsidiaries FTP for fiscal years 2008 until 2016. The subsidiaries will pay the tax if there is "Equity to be split" from the sale of oil and gas. As of June 30, 2017, tax payable on FTP is presented as tax payable since there is equity to be split.

Security deposits are deposits from tenants pertaining to office space lease which were paid to PT Api Metra Graha (AMG), a subsidiary. Duty on Transfer of Property is AMG's tax payable in purchase of Medco Ampera's building. As of June 30, 2017, security deposits and BPHTB is reclassified as part of "liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale" (Note 36).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Perusahaan</u>			<u>The Company</u>
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 4(2)	753.989	405.551	Article 4(2)
Pasal 15	28.693	14.813	Article 15
Pasal 21	999.633	46.720	Article 21
Pasal 23	68.817	27.341	Article 23
Pasal 26	-	4.322	Article 26
Sub-jumlah	1.851.132	498.747	Sub-total
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Pajak penghasilan (PPH) badan	50.611.574	23.804.024	Corporate income tax
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 4(2)	426.689	2.258.814	Article 4(2)
Pasal 15	27.587	3.960	Article 15
Pasal 21	1.837.997	1.024.295	Article 21
Pasal 23	139.691	112.291	Article 23
Pasal 26	1.746	900	Article 26
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	4.594.578	4.675.495	Value-added Tax (VAT)
Sub-jumlah	57.639.862	31.879.779	Sub-total
Jumlah	59.490.994	32.378.526	Total

Surat Ketetapan Pajak (SKP)

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

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 30 Juni 2017 adalah sebagai berikut:

PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

Tax Assessment Letters

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

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to June 30, 2017 are as follows:

PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh Badan Tahun 2015/ Corporate Income Tax Year 2015	SKP Lebih Bayar/ Overpayment Tax Assessment Letter	Rp6.426.840.194	Rp47.806.314.376 (Koreksi fiskal/ Fiscal correction)	00007/406/15/081/17 26 April 2017/ April 26, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco LNG Indonesia (MLI)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh Badan Tahun 2013/ Corporate Income Tax Year 2013	SKP Lebih Bayar/ Overpayment Tax Assessment Letter	Rp8.028.707.391	Rp 77.059.433.930 (Koreksi fiskal/ Fiscal correction)	KEP- 00090/KEB/MPJ.30/2 016 24 Juni 2016/ June 24, 2016	Banding/ Appeal

22. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco LNG Indonesia (MLI)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp96.849.440	Nihil/Nil	00077/203/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$22.884/ US\$22,884	Nihil/Nil	00030/216/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Keberatan/ Objection
PPh 23 Tahun 2012/ WHT Art 23 Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp297.592.727	Nihil/Nil	00028/203/12/081/17 27 April 2017/ April 27, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$65.687/ US\$65,687	Nihil/Nil	00009/216/12/081/17 17 April 2017/ April 17, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Juni - Desember 2013/ WHT Art 23 June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp23.000.751	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Juni - Desember 2013/ VAT June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp115.003.755	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco E & P Rimau (MEPR)

22. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Rimau (MEPR)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 21 Tahun 2009/ WHT Art 21 Year 2009	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp5.171.814.354	Nihil/Nil	KEP-2681/WPJ.07/2013 23 Desember 2013/ December 23, 2013	Banding/ Appeal
PPh 23 Tahun 2009/ WHT Art 23 Year 2009	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp703.572.161	Nihil/Nil	KEP-2623/WPJ.07/2013 12 Desember 2013/ December 12, 2013	Banding/ Appeal
PPh Final 4(2) Tahun 2009/ WHT Art 4(2) Final Year 2009	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.732.870.610	Nihil/Nil	KEP-2652/WPJ.07/2013 17 Desember 2013/ December 17, 2013	Banding/ Appeal
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$296.079/ US\$296,079	Nihil/Nil	00005/216/11/081/16 14 April 2016/ April 14, 2016	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$246.276/ US\$246,276	Nihil/Nil	00016/216/12/081/17 3 Mei 2017/ May 3, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 15 November - Desember 2012/ WHT Art 15 November - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp166.308.235	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 30 Maret 2017/ March 30, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 23 Maret - Desember 2012/ WHT Art 23 March - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp286.613.157	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 30 Maret 2017/ March 30, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Maret - Desember 2012/ VAT March - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.925.630.872	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 30 Maret 2017/ March 30, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 23 Januari - Desember 2013/ WHT Art 23 January - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp40.102.537	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 26 Mei 2017/ May 26, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Januari - Desember 2013/ VAT January - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp605.621.919	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 26 Mei 2017/ May 26, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$454.470/ US\$454,470	Nihil/Nil	00002/206/11/081/16 10 Agustus 2016/ August 10, 2016	Keberatan/ Objection
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp1.150.306.880	Rp2.149.293	00064/203/11/081/16 10 Agustus 2016/ August 10, 2016	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$756.773/ US\$756,773	Nihil/Nil	00018/216/12/081/7 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Mei-Desember Tahun 2012/ WHT Art 23 May-December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.079.149.502	Rp9.796.683	00038/203/12/081/17 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Desember Tahun 2012/ VAT December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp6.637.076.108	Nihil/Nil	00096/287/12/081/16 09 Mei 2017/ May 09, 2017	Keberatan/ Objection

PT Medco E & P Lematang (MEPL)

PT Medco E & P Lematang (MEPL)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Januari - November Tahun 2013/ WHT Art 23 January - November Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp33.609.895	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 4(2) April Tahun 2013/ WHT Art 4(2) April Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp441.040	Nihil/Nil	00003/240/13/081/17 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Januari - September Tahun 2013/ VAT January - September Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp164.656.991	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection

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

Manajemen berpendapat tidak diperlukan pencadangan atas ketidakpastian posisi perpajakan dari Surat Ketetapan Pajak yang disebutkan diatas.

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

Management is in the opinion that no provision is necessary for uncertain tax position from the above mentioned Tax Assessment Letters.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Kontrak jasa	60.964.261	45.034.418	Contract services
Bunga	8.388.402	14.958.849	Interest
Operasi bersama	2.667.344	3.161.622	Joint operations
Sewa	1.166.495	1.702.420	Rentals
Tenaga kerja	1.012.614	6.415.522	Labor supply
Beban operasional lainnya	3.915.553	4.219.416	Other operating expenses
Jumlah	78.114.669	75.492.247	Total

23. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS

This account consists of:

24. DERIVATIF

Akun ini terdiri dari transaksi derivatif Grup sebagai berikut:

24. DERIVATIVES

This account consists of derivative transactions of the Group as follows:

Pihak Ketiga	Jenis/ Type	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Third Parties
Perusahaan								The Company
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	2.748.499	36.510.063	29.633.799	726.395	64.121.758	19.641.423	PT DBS Bank Indonesia
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.532.464	25.032.742	-	36.565.206	8.947.242	Standard Chartered Bank
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.726.559	500.594	-	6.227.153	1.560.975	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.335.709	1.245.372	-	12.581.081	3.069.076	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	526.682	1.272.122	2.141.815	-	2.887.256	(2.887.256)	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	96.197	1.616.872	-	1.713.069	(1.713.069)	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	7.555	Morgan Stanley & Co International PLC
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	4.868	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	6.868	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	2.303	92.017	-	94.319	(94.319)	DBS Bank Ltd
Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)								Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	2.409.885	2.542.430	-	4.952.315	(1.007.526)	DBS Bank Ltd
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	1.244.061	886.607	-	2.130.668	(450.582)	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga	Jenis/ Type	30 Juni 2017/ June 30, 2017			31 Desember 2016/ December 31, 2016			Third Parties
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)								PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	137.272	-	(24.935)	162.207	-	162.207	Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	137.863	-	(28.557)	166.420	-	166.420	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	135.122	-	(33.699)	168.821	-	168.821	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	183.226	-	(75.236)	258.462	-	258.462	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	134.282	-	(42.862)	177.144	-	177.144	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Jumlah		4.002.946	70.129.363	63.486.959	1.659.449	131.272.825	28.018.309	Total
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun		-	60.868.230		-	63.767.824		Less current portion
Bagian jangka panjang		4.002.946	9.261.133		1.659.449	67.505.001		Long-term portion
Keuntungan (kerugian) yang terrealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim				61.989			(94.319)	Realized or unrealized gain (loss) on derivatives recognized in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas				63.424.970			28.112.628	Other comprehensive income on cash flow hedge

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

Grup melakukan transaksi *swap* atas mata uang silang dan *swap* atas tingkat suku bunga sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola risiko atas tingkat bunga dan mata uang asing. Seluruh kontrak yang dilakukan Grup mempunyai kewajiban yang mendasari.

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

24. DERIVATIVES (continued)

The Group entered into cross-currency swaps, and interest rate swaps hedging instruments to manage its interest rate and foreign currency risks. All contracts entered into by the Group have underlying obligations.

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

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	18.512.944	Rp246.000.000.000	21 Juni 2017 */ June 21, 2017 *	21 Desember 2019/ December 21, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 21 Maret, 21 Juni, 21 September dan 21 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 21, June 21, September 21 and December 21. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	56.696.764	Rp753.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2022/ June 14, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.278.405	Rp269.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2020/ June 14, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	18.698.269	Rp248.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2018/ June 14, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	28.539.241	Rp380.000.000.000	30 Maret 2017 */ March 30, 2017 *	30 Maret 2020/ March 30, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	24.371.875	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
Standard Chartered Bank, Jakarta	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	15.975.000	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	15.975.000	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	18.278.906	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	15.975.000	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	3.945.841	Rp51.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	42.475.822	Rp549.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2019/ September 30, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	25.145.068	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	25.145.068	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2019/ September 30, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	70.190.114	Rp923.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2021/ July 15, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	24.866.920	Rp327.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2019/ July 15, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	52.434.457	S\$70.000.000	14 Mei 2015 */ May 14, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ <i>MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.</i>
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	22.471.910	S\$30.000.000	15 Mei 2015 */ May 15, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ <i>MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	81.833.061	Rp1.000.000.000.000	8 Oktober 2014 */ October 8, 2014 *	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 8 Januari, 8 April, 8 Juli dan 8 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 8, April 8, July 8 and October 8. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	10.000.000	N/A	14 Juli 2014/ July 14, 2014	3 Juli 2017/ July 3, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Januari 2016/ Settled in January 2016	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 3 Januari, 3 April, 3 Juli dan 3 Oktober/ <i>The Company shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every January 3, April 3, July 3 and October 3.</i>
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	10.000.000	N/A	14 Juli 2014/ July 14, 2014	3 Juli 2017/ July 3, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Januari 2016/ Settled in January 2016	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 3 Januari, 3 April, 3 Juli dan 3 Oktober/ <i>The Company shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every January 3, April 3, July 3 and October 3.</i>
PT CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	10.000.000	N/A	14 Juli 2014/ July 14, 2014	3 Juli 2017/ July 3, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Januari 2016/ Settled in January 2016	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per kuartal dengan spread dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 3 Januari, 3 April, 3 Juli dan 3 Oktober/ <i>The Company shall receive a floating 3 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every January 3, April 3, July 3 and October 3.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	71.794.872	Rp700.000.000.000	15 Maret 2013 * / March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	41.025.641	Rp400.000.000.000	15 Maret 2013 * / March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.512.820	Rp200.000.000.000	15 Maret 2013 * / March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.512.820	Rp200.000.000.000	15 Maret 2013 */ March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	31.088.083	Rp300.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and received the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.725.389	Rp200.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Juni 2017/ Settled in June 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Juni 2017/ Settled in June 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. DERIVATIF (lanjutan)

24. DERIVATIVES (continued)

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

25. PINJAMAN BANK

25. BANK LOANS

a. Pinjaman Bank

a. Bank Loans

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Pinjaman bank jangka pendek	-	16.000.000	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	198.600.000	230.534.877	Long-term bank loans - current portion
	198.600.000	246.534.877	
Pinjaman bank jangka panjang - bagian pinjaman jangka panjang	884.300.000	1.017.959.484	Long-term bank loans - long-term portion
Jumlah	1.082.900.000	1.264.494.361	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	13.356.118	10.465.317	Less unamortized discount
Neto	1.069.543.882	1.254.029.044	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	195.949.777	244.476.617	Less current portion
Bagian jangka panjang	873.594.105	1.009.552.427	Long-term portion

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

30 Juni 2017/ June 30, 2017

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS					US Dollar
Pihak ketiga					Third parties
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	772.500.000	-	145.000.000	627.500.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	140.000.000	-	7.500.000	132.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Pinjaman sindikasi dari: Standard Chartered Bank					Syndicated loan from: Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	170.400.000	-	46.100.000	124.300.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Jumlah	1.082.900.000	-	198.600.000	884.300.000	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	13.356.118	-	2.650.223	10.705.895	Less unamortized discount
Neto	1.069.543.882	-	195.949.777	873.594.105	Net

31 Desember 2016/December 31, 2016

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS					US Dollar
Pihak ketiga					Third parties
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	800.000.000	-	125.000.000	675.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	142.500.000	-	5.000.000	137.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000	-	50.000.000	-	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	22.742.606	-	5.642.351	17.100.255	PT Bank Bukopin Tbk
Pinjaman sindikasi dari: Standard Chartered Bank					Syndicated loan from: Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	189.950.000	-	42.600.000	147.350.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	16.000.000	16.000.000	-	-	The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd
Sub-jumlah	1.221.192.606	16.000.000	228.242.351	976.950.255	Sub-total
Rupiah					Rupiah
Pihak ketiga					Third party
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp582 miliar)	43.301.755	-	2.292.526	41.009.229	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp582 billion)
Jumlah	1.264.494.361	16.000.000	230.534.877	1.017.959.484	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	10.465.317	-	2.058.260	8.407.057	Less unamortized discount
Neto	1.254.029.044	16.000.000	228.476.617	1.009.552.427	Net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Informasi mengenai tanggal efektif pinjaman dan jadwal pelunasan pinjaman bank adalah sebagai berikut:

25. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Information relating to bank loans effectivity date and repayment schedule are as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus III/ Special Transaction Credit Facility III	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2017/ August 2017	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/ Special Transaction Credit Facility IV	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2019/ August 2019	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/ Special Transaction Credit Facility V	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/ Special Transaction Credit Facility VI	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/ Special Transaction Credit Facility VII	Desember 2015/ December 2015	Angsuran per kuartal sampai dengan September 2020/ Quarterly installments until September 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Januari 2015/ January 2015	Januari 2020/ January 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2015/ September 2015	Angsuran per kuartal sampai dengan 2020/ Quarterly installments until September 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

25. 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 Api Metra Graha			
PT Bank Bukopin Tbk		Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juni 2017/ <i>This facility has been fully prepaid in June 2017</i>	
Fasilitas pertama/ <i>First facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kedua/ <i>Second facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas keempat/ <i>Fourth facility</i>	Februari 2008/ <i>February 2008</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kelima/ <i>Fifth facility</i>	April 2010/ <i>April 2010</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas keenam/ <i>Sixth facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas ketujuh/ <i>Seventh facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kedelapan/ <i>Eighth facility</i>	Oktober 2014/ <i>October 2014</i>	Oktober 2021/ <i>October 2021</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy dan gedung Trada, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building and Trada Building, investment properties owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kesembilan/ <i>Ninth facility</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2025/ <i>August 2025</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

25. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Bank ANZ Indonesia PT Bank DBS Indonesia PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank Sumitomo Mitsui Banking Corporation Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long term facility</i>	November 2015/ November 2015	Juni 2021/ June 2021	Dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/ <i>Collateralized by pledge over the debt service account, operational account and fiduciary over the receivables.</i>
Medco Natuna Pte Ltd			
ANZ Bank Ltd Fasilitas Kredit <i>Term Loan/ Term Loan Facility</i>	September 2016/ September 2016	September 2021/ September 2021 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Desember 2016/ <i>This Facility has been fully repaid in December 2016</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>account/ Collateralized by pledge over account.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang Singapura/ Singapore Branch	Desember 2016/ December 2016	Desember 2021/ December 2021	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>account/ Collateralized by pledge over account.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Tingkat bunga per tahun	
Rupiah	-
Dolar Amerika Serikat	4,70% - 6,60%

Berdasarkan perjanjian atas pinjaman-pinjaman di atas, Grup harus mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain untuk memperoleh persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman sebelum melakukan transaksi-transaksi tertentu seperti mengadakan penggabungan usaha, pengambilalihan, likuidasi atau perubahan status serta Anggaran Dasar, mengurangi modal dasar, ditempatkan dan disetor penuh; pembatasan dalam pemberian pinjaman kepada pihak ketiga; penjaminan negatif, dengan beberapa pengecualian khusus; pembatasan dalam mengubah aktivitas utama dan mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba neto konsolidasian; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian pinjaman.

25. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Interest rate per annum
		Rupiah
		United States Dollar
	11,40% - 11,80%	
	3,74% - 7,40%	

Under its loan agreements, the Group is subject to various covenants, among others to obtain written approval from the lenders before entering into certain transactions such as mergers, acquisitions, liquidation or change in status and Articles of Association, reducing the authorized, issued and fully paid capital; restrictions on lending money to third parties; negative pledges, with certain exceptions; restrictions on change in core business activities and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income; and requirement to comply with certain financial ratios.

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 Juni 2017, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/ Maximum Facility Amount	Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 30 Juni 2017/ Unused Portion of the Facility as of June 30, 2017
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$16.100.000/ US\$16,100,000	AS\$3.300.000/ US\$3,300,000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000	AS\$90.373.336/ US\$90,373,336
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$85.000.000/ US\$85,000,000	AS\$ nihil/ US\$ nil
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	Fasilitas Perbankan Korporasi (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)/ Corporate Facility Agreement (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)	AS\$45.000.000/ US\$45,000,000	AS\$31.225.660/ US\$31,225,660
Alizz Islamic Bank	Fasilitas Bank Garansi/ Bank Guarantee Facility	AS\$30.000.000/ US\$30,000,000	AS\$ nihil/ US\$ nil

Perusahaan

Pada tanggal 22 Januari 2016, Perusahaan telah mengakhiri Perjanjian Swap Atas Suku Bunga dengan BTMU, Morgan Stanley & Co International PLC, dan PT Bank CIMB Niaga Tbk dengan nilai awal sejumlah AS\$10.000.000 untuk masing-masing Pihak Ketiga dan dengan tanggal jatuh tempo awal pada 3 Juli 2017, dikarenakan pelunasan dipercepat atas transaksi dasgar yaitu fasilitas kredit dari BTMU, Cabang Jakarta sebesar AS\$30.000.000.

25. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities

As of June 30, 2017, the Group has the following Unused Credit Bank Facilities and General Bank Facility:

The Company

On January 22, 2016, the Company has terminated Interest Rate Swap Agreements with BTMU, Morgan Stanley & Co International PLC, and PT Bank CIMB Niaga Tbk with initial amount of US\$10,000,000 for each counterparty and original expiry date on July 3, 2017, due to the early repayment of the underlying exposure which is credit facility from BTMU, Jakarta Branch amounting to US\$30,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan melunasi fasilitas kredit Perjanjian Transaksi Khusus ("PTK") II dari Bank Mandiri sebesar AS\$95 juta.

Pada tanggal 20 Agustus 2016, Perusahaan melakukan penarikan dana dari fasilitas kredit PTK VI dari Bank Mandiri sebesar AS\$100 juta.

Pada tanggal 27 Desember 2016, Perusahaan melakukan penarikan sejumlah AS\$16.000.000 dari fasilitas *Revolving Loan* dari The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd dan telah melunasi fasilitas tersebut pada tanggal 16 Juni 2017.

Pada tanggal 10 Februari 2017, Perusahaan telah melunasi *Revolving Committed Facility* dari PT Bank ICBC Indonesia sebesar AS\$50 juta.

Medco Natuna Pte Ltd

Pada tanggal 27 Desember 2016, Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL") menandatangani perjanjian kredit dengan Bank Mandiri sebesar AS\$230.000.000 yang akan dibayar secara angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2021. Pada tanggal 29 Desember 2016, MNPL telah menggunakan seluruh fasilitas tersebut.

25. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On July 15, 2016, the Company has fully repaid Special Transaction Credit Facility ("PTK") II from Bank Mandiri of US\$95 million.

On August 20, 2016, the Company has fully draw down credit facility of PTK VI from Bank Mandiri of US\$100 million.

On December 27, 2016, the Company made a drawdown of US\$16,000,000 from Revolving Loan Facility from The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd and fully repay it on June 16, 2017.

On February 10, 2017, the Company has fully repaid Revolving Committed Facility from PT Bank ICBC Indonesia amounting to US\$50 million.

Medco Natuna Pte Ltd

On December 27, 2016, Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL") signed credit facility with Bank Mandiri amounting to US\$230,000,000 and payable in quarterly installment until December 2021. On December 29, 2016, MNPL has fully utilized the facility.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

26. OTHER LONG-TERM DEBT

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Wesel Jangka Menengah</u>			<u>Medium Term Notes</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	75.080.712	74.426.913	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	55.000.000	55.000.000	Due in 2019
	130.080.712	129.426.913	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.554.386)	(1.882.050)	Less unamortized discount
Bagian Jangka Panjang - Neto	128.526.326	127.544.863	Long-term Portion - Net
<u>Obligasi Rupiah</u>			<u>Rupiah Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2017	37.540.356	148.853.826	Due in 2017
Jatuh tempo pada tahun 2018	131.278.625	111.640.369	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	84.240.559	83.506.996	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2020	48.764.922	-	Due in 2020
Jatuh tempo pada tahun 2021	122.306.480	121.241.441	Due in 2021
Jatuh tempo pada tahun 2022	56.648.397	-	Due in 2022
Jatuh tempo pada tahun 2023	1.726.856	1.711.819	Due in 2023
Jatuh tempo pada tahun 2024	525.565	-	Due in 2024
Jumlah	483.031.760	466.954.451	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.541.897)	(1.363.853)	Less unamortized discount
Neto	481.489.863	465.590.598	Net
Dikurangi jangka pendek	168.592.241	148.700.823	Less current portion
Bagian jangka panjang	312.897.622	316.889.775	Long-term portion
<u>Obligasi Dolar AS</u>			<u>US Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2017	17.858.811	17.858.811	Due in 2017
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(35.667)	(16.918)	Less unamortized discount
Bagian Jangka Panjang - Neto	17.823.144	17.841.893	Long-term Portion - Net
<u>Obligasi Dolar Singapura</u>			<u>Singapore Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	72.007.201	68.916.970	Due in 2018
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(250.900)	(582.787)	Less unamortized discount
Neto	71.756.301	68.334.183	Net
Dikurangi jangka pendek	71.756.301	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	-	68.334.183	Long-term portion
<u>Pinjaman dari Instansi Keuangan Non-bank</u>			<u>Loan from a Non-bank Financial Institution</u>
Jatuh tempo pada tahun 2020	5.263.950	-	Due in 2020
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	-	-	Less unamortized discount
Bagian Jangka Panjang - Neto	5.263.950	-	Long-term Portion - Net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

26. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Interest rates per annum:
Tingkat bunga per tahun:			
Rupiah	8,75% - 11,80%	8,75% - 11,20%	Rupiah
Dolar AS	5,20% - 6,05%	5,20% - 6,05%	US Dollar
Dolar Singapura	5,90%	5,90%	Singapore Dollar

Informasi lain mengenai utang jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

Further information relating to other long-term debt is as follows:

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempol/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan/The Company					Per Tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan AS\$ I/ US\$ Shelf Registered Bonds I	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000 Tahap pertama sejumlah AS\$50.000.000/ First phase amounting to US\$50,000,000 Tahap kedua sejumlah AS\$30.000.000/ Second phase amounting to US\$30,000,000 Tahap ketiga sejumlah AS\$20.000.000/ Third phase amounting to US\$20,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2015)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2016/July 2016 Telah dilunasi pada Juli 2016/ Has been fully repaid in July 2016 November 2016/ November 2016 Telah dilunasi pada November 2016/ Has been fully repaid in November 2016 Juli 2017/ July 2017	6,05% Terutang setiap kuartal/ 6.05% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Rupiah III Tahun 2012/ Rupiah Bonds III Year 2012	Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$157.894.737/ Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$157,894,737	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2015)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2017/ June 2017 Telah dilunasi pada Juni 2017/ Has been fully repaid in June 2017	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8.75% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase I	Tahap pertama sejumlah Rp500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$51.813.471/ First phase amounting to Rp500,000,000,000 and swapped into US\$51,813,471	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2015)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Desember 2017/ December 2017	8,80% Terutang setiap kuartal/ 8.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase II	Tahap kedua sejumlah Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$153.846.154/ Second phase amounting to Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$153,846,154	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2015)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2018/ March 2018	8,85% Terutang setiap kuartal/ 8.85% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

26. 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)/ The Company (continued)					Per Tahun/ Per annum	
Wesel Jangka Menengah IV/ Medium Term Note IV	Rp1.000.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$81.833.061/ Rp1.000.000.000.000 and swapped into US\$81.833.061	Not-rated	-	Oktober 2018/ October 2018	11,2% Terutang setiap kuartal/ 11.2% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Wesel Jangka Menengah V/ Medium Term Note V	AS\$55.000.000 / US\$55.000.000	Not-rated	-	November 2019/ November 2019	5,2% Terutang setiap kuartal/ 5.2% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase I	Seri A Rp327.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$24.866.920/ Tranche A Rp327.000.000.000 and swapped into US\$24.866.920 Seri B Rp923.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$70.190.114/ Tranche B Rp923.000.000.000 and swapped into US\$70.190.114	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- + (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2019/ July 2019 Juli 2021/ July 2021	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly 11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase II	Seri A Rp549.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$42.475.822/ Tranche A Rp549.000.000.000 and swapped into US\$42.475.822 Seri B Rp701.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$54.235.977/ Tranche B Rp701.000.000.000 and swapped into US\$54.235.977	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- + (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	September 2019/ September 2019 September 2021/ September 2021	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly 11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap III/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase III	Seri A Rp246.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$18.512.944/ Tranche A Rp246.000.000.000 and swapped into US\$18.512.944 Seri B/Tranche B Rp5.000.000.000 Seri C/Tranche C Rp23.000.000.000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA- + (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Desember 2019/ December 2019 Desember 2021/ December 2021 Desember 2023/ December 2023	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly 11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly 11,80% Terutang setiap kuartal/ 11.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

26. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempol/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per Tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap IV/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase IV	Seri A Rp380.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$28.539.241/ Tranche A Rp380.000.000.000 and swapped into US\$28,539,241 Seri B/Tranche B Rp1.000.000.000 Seri C/Tranche C Rp7.000.000.000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA-+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2020/ March 2020 Maret 2022/ March 2022 Maret 2024/ March 2024	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly 11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly 11,80% Terutang setiap kuartal/ 11.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap V/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase V	Seri A Rp248.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$18.698.269/ Tranche A Rp248.500.000.000 and swapped into US\$18,698,269 Seri B Rp269.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$20.278.405/ Tranche B Rp269.500.000.000 and swapped into US\$20,278,405 Seri C Rp753.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$56.696.764/ Tranche C Rp753.500.000.000 and swapped into US\$56,696,764	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : AA-+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2018/ June 2018 Juni 2020/ June 2020 Juni 2022/ June 2022	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8.75% Payable quarterly 10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly 11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Medco Energi Global Pte Ltd						
Obligasi Dolar Singapura/ Singapore Dollar Bonds	S\$100.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$74.906.367/ S\$100.000.000 and swapped into US\$74,906,367	Non-rated	Bursa Efek Singapura/ Singapore Stock Exchange	Mei 2018/ May 2018	5,9% Terutang setiap setengah tahun/ 5.9% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

Berdasarkan syarat-syarat dan kondisi-kondisi dari perjanjian sehubungan dengan kewajiban jangka panjang tersebut, Grup harus mematuhi pembatasan tertentu, antara lain memperoleh persetujuan dari pemberi pinjaman/wali amanat yang ditunjuk sebelum melakukan tindakan-tindakan seperti: merger atau akuisisi, mengurangi modal dasar, diterbitkan dan disetor penuh dari modal saham Perusahaan, mengubah bisnis utama Perusahaan; pembatasan atas pemberian pinjaman kepada pihak ketiga, menjaminkan dan mengalihkan aset Perusahaan, menerbitkan obligasi senior, mengajukan permintaan bangkrut atau penundaan pembayaran pinjaman sebelum pembayaran pokok dan bunga obligasi, mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba neto konsolidasian dan harus memenuhi rasio keuangan tertentu.

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 manajemen berpendapat bahwa Grup, mematuhi pembatasan atas semua liabilitas jangka panjang.

Manajemen menyatakan bahwa selama periode pelaporan dan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, Grup tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas obligasi yang telah jatuh tempo.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian.

b. Wali Amanat

Grup telah menunjuk Wali Amanat sebagai perantara antara Grup dengan Pemegang Obligasi. Adapun Wali Amanat untuk Obligasi Berkelanjutan AS\$ I, Obligasi Rupiah III Tahun 2012, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I dan II dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I, II, III, IV dan V adalah PT Bank Mega Tbk. Grup juga telah menunjuk Bank of New York Mellon Corporation sebagai Wali Amanat untuk Program *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN).

26. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

Under the terms and conditions of these long-term obligations, the Group is subject to various covenants, among others, obtaining approval from the lenders/designated trustees prior to undertaking certain actions such as: mergers or acquisitions, reducing the authorized, issued and fully paid capital stock of the Company, changing the main business activities of the Company; restrictions on granting loans to third parties, pledging and transferring the Company's assets, issuing senior debt, filing for bankruptcy or delaying loan payments prior to the payment of bond interest and principal and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income and requirement to comply with certain financial ratios.

a. Debt Covenants

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all long-term obligations.

Management represented that during the reporting periods and as of the completion date of the interim consolidated financial statements, the Group has never defaulted on paying its maturing bonds.

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the agreements.

b. Trustees

The Group engaged Trustees to act as the intermediaries between the Group and the Bondholders. The Trustee for Shelf Registered US\$ Bonds I, Rupiah Bonds III Year 2012, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase I and II and Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I, II, III, IV and V is PT Bank Mega Tbk. The Group has also appointed Bank of New York Mellon Corporation to act as Trustee for its Multicurrency Medium Term Notes (MTN) Programme.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain

Pada tanggal 12 Februari 2016, Perusahaan melakukan pembelian kembali atas Obligasi Berkelanjutan USD Medco Energi Internasional Tahap I tahun 2011 sebesar AS\$1.626.000 dan Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB) USD Tahap III tahun 2012 sebesar AS\$925.189.

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahun 2016 dengan jumlah maksimal sebesar Rp5.000.000.000.000 ("PUB II") dengan penerbitan tahap I sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap I") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp327.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp923.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap I ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap II sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap II") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp549.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp701.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap II ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 21 Desember 2016, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap III sebesar Rp 274.000.000.000 ("PUB II Tahap III") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp246.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp5.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp23.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap III ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

26. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

c. Others

On February 12, 2016, the Company boughtback its Shelf Registered USD Medco Energi Internasional Phase I Year 2011 amounting to US\$1,626,000 and Shelf Registered Bond (PUB) USD Phase III year 2012 amounting to US\$925,189.

On July 15, 2016, the Company has issued Shelf Registered Rupiah Bond II Year 2016 with maximum amount of Rp5,000,000,000,000 ("PUB II") with issuance of the first phase amounting to Rp1,250,000,000,000 ("PUB II Phase I") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp327,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp923,000,000,000 with 5 year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase I are used for refinancing and capital expenditures.

On September 30, 2016, the Company has issued PUB II with issuance of the second phase amounting to Rp1,250,000,000,000 ("PUB II Phase II") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp549,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp701,000,000,000 with 5 year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase II are used for refinancing and capital expenditures.

On December 21, 2016, the Company has issued PUB II with issuance of the third phase amounting to Rp274,000,000,000 ("PUB II Phase III") which consists of three tranches:

- Tranche A amounting to Rp246,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp5,000,000,000 with 5 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp23,000,000,000 with 7 year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase III are used for refinancing and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 30 Maret 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap IV sebesar Rp388.000.000.000 ("PUB II Tahap IV") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp380.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp1.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp7.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 10 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan PT Indonesia Infrastructure Finance dengan jumlah fasilitas sampai dengan Rp157.500.000.000 dengan tenor 3 tahun. Pada tanggal 12 April 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar Rp70.000.000.000. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada bulan April 2020 dan tidak dijamin dengan agunan khusus.

Pada tanggal 14 Juni 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap V sebesar Rp 1.271.500.000.000 ("PUB II Tahap V") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp248.500.000.000 dengan tenor 1 tahun;
- Seri B sebesar Rp269.500.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri C sebesar Rp753.500.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap V ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 19 Juni 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Rupiah III Tahun 2012 sebesar Rp1.500.000.000.000.

27. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Kepentingan nonpengendali atas entitas anak terkait dengan Medco LLC dan PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META).

Pada tanggal 19 Mei 2016 dan 26 Oktober 2016, Medco LLC membayar dividen untuk tahun 2015 masing-masing sebesar AS\$10.000.000 dan AS\$7.500.000, dimana sebesar AS\$3.200.000 dan AS\$2.400.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

26. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

c. Others (continued)

On March 30, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the fourth phase amounting to Rp388,000,000,000 ("PUB II Phase IV") which consists of three tranches:

- Tranche A amounting to Rp380,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp1,000,000,000 with 5 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp7,000,000,000 with 7 year tenor

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase IV are used for refinancing and capital expenditures.

On April 10, 2017, the Company signed into a Term Credit Facility agreement with PT Indonesia Infrastructure Finance amounting to Rp157,500,000,000 with a 3-year tenor. On April 12, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to Rp70,000,000,000. This facility will due on April 2020 and are unsecured.

On June 14, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the fifth phase amounting to Rp1,271,500,000,000 ("PUB II Phase V") which consists of three tranches:

- Tranche A amounting to Rp248,500,000,000 with 1 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp269,500,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp753,500,000,000 with 5 year tenor.

Use of proceeds from the issuance of the PUB II Phase V is for refinancing and capital expenditures.

On June 19, 2017, the Company has paid its Rupiah Bonds III Year 2012 amounting to Rp1,500,000,000,000.

27. NON-CONTROLLING INTERESTS

Non-controlling interests in subsidiaries pertain to Medco LLC and PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META).

On May 19, 2016 and October 26, 2016, Medco LLC paid dividend for the year 2015 amounting to US\$10,000,000 and US\$7,500,000, respectively, wherein, dividends amounting to US\$3,200,000 and US\$2,400,000, respectively, was paid to non-controlling interest.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

Pada tanggal 15 Mei 2017, Medco LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2016 sebesar AS\$11.000.000, di mana sebesar AS\$3.520.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan sebuah perseroan terbatas, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham adalah sebesar 70% dan 30% dalam META.

Modal ditempatkan dan disetor penuh META, adalah sejumlah 500 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp50.000.000.000. Susunan pemegang saham META adalah sebagai berikut:

- 350 lembar saham milik MGI dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp35.000.000.000 atau setara dengan AS\$2.700.000; dan
- 150 lembar saham milik BCK dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp15.000.000.000 atau setara dengan AS\$1.153.846.

27. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

On May 15, 2017, Medco LLC paid interim dividend for the year 2016 amounting to US\$11,000,000, wherein, dividends amounting to US\$3,520,000 was paid to non-controlling interest.

On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), in which each respectively has 70% and 30% shares ownership.

META's issued and fully paid capital consist of 500 shares with total nominal value of Rp50,000,000,000. The composition of META's shareholders is as follows:

- 350 shares owned by MGI with total nominal value of Rp35,000,000,000 or equivalent to US\$2,700,000; and
- 150 shares owned by BCK with total nominal value of Rp15,000,000,000 or equivalent to US\$1,153,846.

28. MODAL SAHAM

28. CAPITAL STOCK

30 Juni 2017/June 30, 2017

Pemegang Saham/Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.190.177.373	36,44%	119.017.737	36.131.937
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Clio Capital Ventures Ltd	690.813.800	21,15%	69.081.380	20.969.218
Mitsubishi Corporation	332.810.422	10,19%	33.281.042	10.102.251
PT Medco Daya Abadi Lestari	166.405.211	5,09%	16.640.521	5.051.125
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	876.032.944	26,82%	87.603.295	26.586.591
Sub-jumlah/Sub-total	3.266.545.250	100,00%	326.654.525	99.153.923
Saham treasuri/Treasury stock	65.906.200		6.590.620	2.000.541
Jumlah/Total	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. MODAL SAHAM (lanjutan)

28. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016

Pemegang Saham / Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.190.177.373	36,44%	119.017.737	36.131.937
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	21,15%	69.081.380	20.969.218
PT Prudential Life Assurance	237.433.300	7,27%	23.743.330	7.207.138
Mitsubishi Corporation	499.215.633	15,28%	49.921.563	15.153.376
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	638.599.644	19,55%	63.859.965	19.379.453
Sub-jumlah/Sub-total	3.266.545.250	100,00%	326.654.525	99.153.923
Saham treasuri/Treasury stock	65.906.200		6.590.620	2.000.541
Jumlah/Total	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464

Pada tanggal 26 Agustus 2015, Perusahaan mengumumkan rencana untuk membeli kembali maksimum sebanyak 10% dari jumlah saham Perusahaan yang telah diterbitkan. Dana yang dicadangkan untuk melakukan program pembelian kembali saham ini adalah sebesar AS\$50 juta. Program ini akan dilakukan dalam kurun waktu 6 bulan setelah pengumuman tersebut. Pada tanggal 31 Desember 2015, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali sebanyak 36.992.800 lembar saham dengan nilai sebesar Rp42.921.848.735 (atau setara dengan AS\$1.122.893). Selanjutnya pada 2016, Perusahaan melakukan tambahan pembelian kembali sebanyak 28.913.400 lembar saham dengan nilai sebesar Rp23.654.670.005 (atau setara dengan AS\$877.648), sehingga pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, jumlah pembelian kembali saham treasuri adalah sebanyak 65.906.200 lembar saham dengan nilai sebesar Rp66.576.518.740 (atau setara dengan AS\$2.000.541).

On August 26, 2015, the Company announced its plan to buy back up to 10% of its paid-up capital. For this buy-back program, the Company set aside funds in the amount of US\$50 million. The buy-back program will be conducted within a period of 6 months from the announcement. As of December 31, 2015, the Company had repurchased 36,992,800 shares for the total cost of Rp42,921,848,735 (equivalent to US\$1,122,893). Furthermore, in 2016 the Company repurchased additional 28,913,400 shares for the total cost of Rp23,654,670,005 (equivalent to US\$877,648), therefore as of June 30, 2017 and December 31, 2016, total repurchased treasury shares amounted to 65,906,200 shares for the total cost of Rp66,576,518,740 (equivalent to US\$2,000,541).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. MODAL SAHAM (lanjutan)

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 110 tanggal 30 September 2016 oleh Notaris Leolin Jayayanti, SH, M.Kn, pemegang saham Perusahaan telah menyetujui peningkatan modal dasar Perusahaan dari Rp400.000.000.000 menjadi Rp950.000.000.000.

Perubahan modal dasar tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-0018110.AH.01.02.TH 2016 tanggal 5 Oktober 2016.

Pada tanggal 17 Oktober 2016, Mitsubishi Corporation telah menyelesaikan transaksi pembelian saham Perusahaan yang sebelumnya dimiliki oleh Encore Energy Pte Ltd sejumlah 499.215.633 lembar saham yang merepresentasikan 15,28% kepemilikan.

28. CAPITAL STOCK (continued)

Based on Deed of Meeting Resolution No. 110 dated September 30, 2016 issued by Notary Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. the shareholders of the Company have approved the Company's authorized capital increase from Rp400,000,000,000 to Rp950,000,000,000.

The change in authorized share capital has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through its letter No. AHU-0018110.AH.01.02.TH 2016, dated October 5, 2016.

On October 17, 2016, Mitsubishi Corporation has completed the purchase of the Company Shares which previously were owned by Encore Energy Pte Ltd totalling of 499,215,633 shares which represent 15.28% ownership.

29. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM

Tambahan Modal Disetor

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139.908.988
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33.500.000
Penjualan kembali saham	1.073.325
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32.254.579)
Penurunan modal disetor dari saham treasuri	(36.383.224)
Penjualan kembali saham treasuri	74.812.936
Pembayaran berbasis saham	2.012.471
Jumlah	182.669.917

Pembayaran Berbasis Saham

Pada tanggal 29 Juni 2016, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST), berdasarkan akta Notaris Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn No.168/NOT/VI/2016 tanggal 30 Juni 2016, menyetujui rencana kepemilikan saham oleh karyawan dan direksi melalui *Management and Employees Stock Allocation program*.

29. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT

Additional Paid-In Capital

This account consists of:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
	139.908.988	Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999
	33.500.000	Sale of 22,000,000 shares through initial public offering in 1994
	1.073.325	Resale of shares
	(32.254.579)	Distribution of bonus shares in 1998
	(36.383.224)	Deduction of additional paid-in capital on treasury stock
	74.812.936	Resale of treasury stock
	-	Share-based payment
Jumlah	180.657.446	Total

Share-Based Payment

On June 29, 2016, the shareholders, in their Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), based on notarial deed No.168/NOT/VI/2016 of Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn dated June 30, 2016, approved share ownership plan for employee and director through *Management and Employee Stock Allocation Program*.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

Program ini terdiri atas berbagai jenis kompensasi berbasis saham yang hanya dapat diselesaikan dengan ekuitas (yaitu: saham Treasury yang dimiliki oleh Perusahaan). Jenis-jenis kompensasi berbasis saham adalah sebagai berikut:

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)

i. *Blocked Share Program*

Blocked Share Program adalah program yang berlaku untuk Direksi dan manajemen senior Perusahaan. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 25.000.000 lembar saham. Jumlah saham ini akan disesuaikan dalam hal terdapat hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*), penerbitan saham bonus dan pemecahan saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 17 September 2015 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 29 Juni 2016 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp1.420 per lembar saham. Personil yang berhak akan menerima saham tersebut setelah memberikan jasa kepada Perusahaan sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 (*tanggal vesting*). Beban yang diakui pada periode interim 30 Juni 2017 yang dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sebesar AS\$770.383.

29. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-based payment (continued)

The program involves different types of share-based compensation which can only be settled by equity (i.e.: the Treasury shares held by the Company). The types of share-based compensation are as follows:

a. Management Share Award Program (MSAP)

i. *Blocked Share Program*

Blocked Share Program is the program applicable for Board of Directors and senior management of the Company. The total number of shares awarded in this program is 25,000,000 shares. The number of shares will be adjusted in case there is rights issue, bonus shares issue and stock split. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on September 17, 2015 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is June 29, 2016 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp1,420 per share. The personnel eligible for the shares shall render services to the Company until December 31, 2019 (*vesting date*). The expense recognized for the interim period June 30, 2017 calculated using straight-line method amounted to US\$770,383.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP) (lanjutan)

ii. Unblocked Share Program

• Unblocked Share Program – Executive Level

Program ini berlaku bagi Direksi, Dewan Komisaris dan Manajemen Senior Perusahaan. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 6.912.500 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 21 Juni 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 21 Juni 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.290 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada periode interim 30 Juni 2017 adalah sebesar AS\$1.190.108.

• Unblocked Share Program – Senior Management Level

Program ini berlaku untuk Manajemen Senior Perusahaan yang diperbantukan pada entitas anak Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 880.550 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 8 Agustus 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 8 Agustus 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.610 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Tidak ada biaya yang dicatat pada periode interim 30 Juni 2017.

29. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-based payment (continued)

a. Management Share Award Program (MSAP) (continued)

ii. Unblocked Share Program

• Unblocked Share Program – Executive Level

This program is applicable for Board of Directors, Board of Commissioners and Senior Management of the Company. The total number of shares awarded in this program is 6,912,500 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on June 21, 2017 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is June 21, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,290 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the interim period June 30, 2017 amounted to US\$1,190,108.

• Unblocked Share Program – Senior Management Level

This program is applicable for the Company Senior Management who are seconded to the Group's subsidiaries. The total number of shares awarded in this program is 880,550 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on August 8, 2017 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is August 8, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,610 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. There is no expense to be recorded in the interim period June 30, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**29. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

b. Program Bagi Hasil Karyawan (ESAP)

ESAP berlaku untuk karyawan Perusahaan atau PT Medco E & P Indonesia ("MEPI") yang memenuhi syarat, baik mereka yang bekerja di Perusahaan atau MEPI, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya atau yang diperbantukan pada entitas anak atau entitas asosiasi Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 5.277.650 lembar saham. Jumlah saham ini akan disesuaikan dalam hal terdapat hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*), penerbitan saham bonus dan pemecahan saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 27 dan 28 Juli 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 28 Juli 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.700 per lembar saham.

Penghargaan ini vest dalam tiga tahapan tanggal *vesting*, yaitu 1 Juni 2018 (30% dari saham), 1 Juni 2019 (30% dari saham) dan 1 Juni 2020 (40% dari saham). Personil berhak mendapatkan jumlah saham pada setiap tahapan apabila personil memberikan jasa hingga setiap tanggal *vesting*. Beban yang diakui pada periode interim Juni 2017 dengan total sebesar AS\$51.980 dihitung dengan menggunakan metode garis lurus dalam tiga tahapan sebagai berikut: tahap pertama sebesar AS\$26.733, tahap kedua sebesar AS\$13.366 dan tahap ketiga sebesar AS\$11.881.

29. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-based payment (continued)

b. Employee Shares Award Program (ESAP)

ESAP is applicable for the eligible employees of the Company and PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), wholly owned subsidiary who are working in either the Company or seconded to other subsidiaries or affiliates of the Group based on certain criteria. The total number of shares awarded in this program is 5,277,650 shares. The number of shares will be adjusted in case there is rights issue, bonus shares issue and stock split. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to the employees on July 27 and 28, 2017 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is July 28, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,700 per share.

The award vest in three tranches of vesting date, namely June 1, 2018 (30% of the shares), June 1, 2019 (30% of the shares) and June 1, 2020 (40% of the shares). To be entitled receive the number of shares available in each tranche; the respective employee has to render services up to each vesting date. The expense recognized for the interim period June 30, 2017 totaling US\$51,980 is calculated using straight-line method in three tranches as follows: 1st tranche amounted to US\$26,733, 2nd tranche amounted to US\$13,366 and 3rd tranche amounted to US\$11,881.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS
ENTITAS ANAK/ENTITAS ASOSIASI**

Akun ini terutama merupakan akun "selisih harga perolehan atas aset neto yang diperoleh" dari PT Medco Power Indonesia ("MPI"), entitas asosiasi, sehubungan dengan tambahan kepemilikan di entitas anak MPI.

**30. EFFECTS OF CHANGES IN EQUITY
TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/
ASSOCIATES**

This account mainly represents "excess of purchase price over net assets acquired" of PT Medco Power Indonesia ("MPI"), an associate, in relation to the additional equity interest in MPI's subsidiaries.

**31. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA
LAINNYA**

Rincian penjualan dan pendapatan usaha lainnya yang diperoleh Grup adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Penjualan minyak dan gas neto	401.397.129	257.726.895
Pendapatan dari jasa	2.135.410	3.755.509
Jumlah	403.532.539	261.482.404

Net oil and gas sales
Revenue from services

Total

b. Berdasarkan pelanggan

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
<u>Pihak berelasi</u>		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	-	54.110.978
PT Donggi Senoro LNG	-	40.226.290
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	114.281.734	92.879.588
Pelanggan luar negeri	289.250.805	74.265.548
Jumlah	403.532.539	261.482.404

Related parties
Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG

Third parties
Local customers
Foreign customers

Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

31. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA (lanjutan)

b. Berdasarkan pelanggan (lanjutan)

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	138.552.381	54.110.978
Sembcorp Gas Pte Ltd	66.348.092	-
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	47.355.831	50.068.758
PT Donggi Senoro LNG	39.461.234	40.226.290
Petroleum Development Oman LLC	35.581.956	44.196.206
Jumlah	327.299.494	188.602.232

*Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Sembcorp Gas Pte Ltd
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
PT Donggi Senoro LNG
Petroleum Development Oman LLC*

Total

32. 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:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016
Biaya kontrak minyak dan gas bumi	44.974.173	35.745.799
Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan	32.068.766	34.035.838
Operasi dan pemeliharaan	17.629.833	10.468.885
Pendukung operasi	2.801.051	1.568.736
Biaya pipa dan transportasi	818.288	217.374
Jumlah	98.292.111	82.036.632

32. 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:

*Cost of oil and gas contracts
Field operations overhead
Operations and maintenance
Operational support
Pipeline cost and transportation fees*

Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**32. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA
LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)**

**32. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
(continued)**

b. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

b. Depreciation, Depletion and Amortization

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

This account represents depreciation, depletion and amortization for the following:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
Operasi minyak dan gas bumi	69.210.314	52.361.068	Oil and gas operations
Kontrak lainnya dan jasa terkait (Catatan 14)	1.270.474	1.754.074	Other contracts and related services (Note 14)
Jumlah	70.480.788	54.115.142	Total

c. Beban Eksplorasi

c. Exploration Expenses

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016	
Overhead eksplorasi	4.844.549	4.378.233	Exploration overhead
Sumur kering	4.227.689	-	Dry hole
Jumlah	9.072.238	4.378.233	Total

d. Biaya Pembelian Minyak Mentah

d. Cost of Crude Oil Purchases

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKK Migas, PT Pertamina Hulu Energi dan Tomori E&P Ltd untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016.

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKK Migas, PT Pertamina Hulu Energi and Tomori E&P Ltd for the six-month periods ended June 30, 2017 and 2016. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the six-month periods ended June 30, 2017 and 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

33. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI	30 Juni/June 30,	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	33. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES
	2017		
Umum dan administrasi			General and administrative
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	41.270.304	25.478.904	Salaries, wages and other employee benefits
Honorarium profesional	4.550.885	3.023.200	Professional fees
Penurunan nilai piutang (Catatan 14)	4.504.188	-	Provision for impairment of receivables (Note 14)
Jasa	3.015.029	633.405	Service
Sewa	2.830.736	-	Rental
Beban kontrak	1.164.765	1.378.385	Contract charges
Asuransi	875.788	894.576	Insurance
Transportasi	639.527	545.916	Transportation
Perawatan dan perbaikan	545.194	957.362	Repairs and maintenance
Penyusutan (Catatan 14)	225.501	527.830	Depreciation (Note 14)
Peralatan dan perlengkapan kantor	167.643	385.129	Office supplies and equipment
Pendidikan	150.656	97.596	Education
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	1.709.467	4.663.379	Others (each below US\$100,000)
Sub-jumlah	61.649.683	38.585.682	Sub-total
Penjualan			Selling
Beban ekspor	5.147.580	5.426.150	Export expenses
Perjalanan dinas	1.154.643	683.197	Business travel
Iklan dan promosi	626.561	366.684	Advertising and promotions
Beban jamuan	23.041	6.516	Entertainment
Sub-jumlah	6.951.825	6.482.547	Sub-total
Jumlah	68.601.508	45.068.229	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

34. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN

Pendapatan lain-lain untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017 umumnya berasal dari penerimaan klaim asuransi sebesar AS\$7,5 juta.

Pendapatan lain-lain atas periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2016 umumnya berasal dari penerimaan kas atas penggantian PPN sebesar AS\$7,4 juta.

34. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

Other income for the six-month period ended June 30, 2017 mainly consists of cash receipt from insurance claim amounting to US\$7.5 million.

Other income for the six-month period ended June 30, 2016, mainly consists of cash receipt from VAT reimbursement amounting to US\$7.4 million.

35. PERPAJAKAN

- a. Beban pajak Perusahaan dan entitas anak terdiri dari sebagai berikut:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Beban pajak kini		
Entitas anak	(63.416.298)	(18.494.440)
Manfaat (beban) pajak tangguhan		
Perusahaan	9.876.324	2.768.201
Entitas anak	(7.120.972)	6.216.075
Sub-jumlah	2.755.352	8.984.276
Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan	(60.660.946)	(9.510.164)

Current income tax expense
Subsidiaries

Deferred tax benefit (expense)
The Company
Subsidiaries

Sub-total

**Total Income Tax Expense
from Continuing Operations**

- b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	147.561.435	38.608.182
Dikurangi laba sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(185.913.990)	(74.331.330)

Consolidated profit
before income tax expense
from continuing operations
Less profit
before income tax
expense of subsidiaries

- b. Current Income Tax

A reconciliation between profit (loss) before income tax expense from continuing operations per interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and the Company's tax loss is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak Kini (lanjutan)

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(38.352.555)	(35.723.148)
Pendapatan dividen dari entitas anak	2.465.660	2.979.600
Jumlah rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(35.886.895)	(32.743.548)
Perbedaan temporer		
Penyusutan aset tetap	(18.698)	721.187
Imbalan kerja	1.618.153	2.536.069
Kerugian/(keuntungan) surat berharga yang belum direalisasikan	(102.747)	11.072.804
Perbedaan tetap		
Beban yang tidak dapat dikurangkan	16.838.806	1.025.568
Bagian rugi (laba) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	2.055.312	(1.229.895)
Dividen kas	(2.465.660)	(2.979.600)
Pendapatan yang dikenai pajak final	(123.780)	(285.360)
Rugi fiskal periode berjalan Perusahaan	(18.085.509)	(21.882.775)
Rugi fiskal periode/tahun lalu	(42.488.042)	(125.940.002)
Penyesuaian	42.488.042	-
Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir periode	(18.085.509)	(147.822.777)

Jumlah penghasilan kena pajak kini Perusahaan untuk tahun 2017 sebagaimana disajikan di atas, akan dilaporkan oleh Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") PPh badan tahun 2017 ke Kantor Pajak.

35. TAXATION (continued)

b. Current Income Tax (continued)

Loss before income tax expense - the Company
Dividend income from a subsidiary
Total loss before income tax expense - the Company
Temporary differences
Depreciation of property, plant and equipment
Employee benefits
Unrealized loss/(gain) on marketable securities
Permanent differences
Non-deductible expenses (income)
Share of net loss (income) of associates and joint venture
Cash dividend
Income subjected to final income tax
Tax loss of the Company for the Period
Prior period/years tax losses
Adjustment
The Company's Accumulated tax loss carry-forward at end of period

The amounts of the Company's taxable income for 2017, as stated in the above, will be reported by the Company in its 2017 annual income tax return ("SPT") submitted to the Tax Office

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

35. TAXATION (continued)

c. Pajak Tangguhan

c. Deferred Tax

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan dari Grup adalah sebagai berikut:

The details of the Group's deferred tax assets and liabilities are as follows:

	30 Juni 2017/June 30, 2017					
	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Reklasifikasi aset pajak tangguhan dari entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Reclassifications of tax assets from subsidiary classified as held for sale and discontinued other operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim/ Charged (credited) to interim consolidated statement of profit or loss and comprehensive income	30 Juni 2017/ June 30, 2017	
Perusahaan						The Company
Aset Pajak Tangguhan						Deferred Tax Assets
Beda temporer atas investasi pada entitas anak yang diklasifikasikan sebagai aset dimiliki untuk dijual	-	-	-	(8.926.317)	8.926.317	Temporary difference from investment in subsidiaries which were classified as assets held for sale
Pembayaran berbasis saham	-	-	-	(202.437)	202.437	Share-based payment
Liabilitas Pajak Tangguhan						Deferred Tax Liabilities
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(316.466)	-	-	25.687	(342.153)	Unrealized income on marketable securities
Kewajiban imbalan kerja	-	-	-	168.267	(168.267)	Employee benefit liabilities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	-	(20.052.468)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Sub-jumlah	(20.368.934)	-	-	(8.934.800)	(11.434.134)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(20.368.934)	-	-	(8.934.800)	(11.434.134)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Beban Pajak Tangguhan dari Pendapatan Komprehensif Lain - Perusahaan				(941.524)		Deferred Tax Expenses from Other Comprehensive Income - the Company
Manfaat Pajak Tangguhan - Perusahaan				(9.876.324)		Deferred Tax Income the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	90.359.085	19.138.816	245.724	14.246.648	95.496.977	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(84.349.547)	-	-	(7.123.882)	(77.225.665)	Deferred Tax Liabilities - subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	90.359.085	19.138.816	245.724	14.246.648	95.496.977	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(104.718.481)	-	-	(16.058.682)	(88.659.799)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan Grup				(1.812.034)		Total Deferred Tax Benefit of the Group
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				(941.524)		Deferred Tax Expenses from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				(1.794)		Effect of foreign exchange rate
Manfaat Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				(2.755.352)		Net Deferred Tax Income from Continuing Operation

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

35. TAXATION (continued)

c. Deferred Tax (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Aset/liabilitas pajak tangguhan atas entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Deferred tax assets/liabilities of subsidiaries classified as held for sale and discontinued operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Perusahaan						The Company
Liabilitas Pajak Tangguhan						Deferred Tax Liabilities
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(8.157.076)	-	-	(7.840.610)	(316.466)	Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	-	(20.052.468)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Sub-jumlah	(28.209.544)	-	-	(7.840.610)	(20.368.934)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(28.209.544)	-	-	(7.840.610)	(20.368.934)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	31.146.229	53.623.454	(249.238)	(5.838.640)	90.359.085	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(82.321.468)	19.913.080	6.132.743	28.073.902	(84.349.547)	Deferred Tax Liabilities - subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	31.146.229	53.623.454	(249.238)	(5.838.640)	90.359.085	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(110.531.012)	19.913.080	6.132.743	20.233.292	(104.718.481)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup				14.394.652		Total Deferred Tax Expense of the Group
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				293.614		Deferred Tax Expense from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				26.446		Effect of foreign exchange rate
Direklasifikasi dari Operasi yang dihentikan (Catatan 36)				(230.455)		Reclassified from discontinued operation (Note 36)
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				14.484.257		Net Deferred Tax Expense from Continuing Operation

Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan entitas anak dapat direalisasi sepenuhnya.

The management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Company and subsidiaries are fully recoverable.

Tidak ada konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh entitas anak domestik, entitas asosiasi dan ventura bersama kepada Perusahaan dan Perusahaan bermaksud memegang investasi tersebut dalam jangka panjang, kecuali untuk investasi pada entitas anak tertentu yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual.

There are no income tax consequences attached to the payment of dividends by the local subsidiaries, associates and joint venture to the Company and the Company intends to hold the investment for long-term, except for investment in certain subsidiaries which were classified as held for sale.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Pada tanggal 30 Juni 2017, aset pajak tangguhan yang tidak diakui atas beda temporer yang timbul dari investasi pada entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual adalah sebesar AS\$37,3 juta.

d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas laba (rugi) sebelum beban pajak adalah sebagai berikut:

35. TAXATION (continued)

c. *Deferred Tax (continued)*

As of June 30, 2017, deferred tax asset arising from temporary difference of investment in subsidiaries classified as held for sale not recognized amounting to US\$37.3 million.

d. A reconciliation between the income tax expense and the amount computed by applying the statutory tax rate to profit (loss) before income tax expense is as follows:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	147.561.435	38.608.182	Consolidated profit before income tax expense from continuing operations
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	(185.913.990)	(74.331.330)	Less profit before income tax expense of subsidiaries
Rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(38.352.555)	(35.723.148)	Loss before income tax expense - the Company
Pendapatan dividen dari entitas anak	2.465.660	2.979.600	Dividend income from a subsidiary
Jumlah rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(35.886.895)	(32.743.548)	Total loss before income tax expense - the Company
Manfaat pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	8.971.724	8.185.887	Tax benefit using statutory tax rate
Dampak pajak dari perbedaan tetap: Pendapatan yang dikenai pajak final	30.945	71.340	Tax effects of permanent differences: Income already subjected to final tax
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui	4.980.770	(6.285.008)	Unrecognized deferred tax assets
Pendapatan dividen dari entitas anak	616.415	744.900	Dividend income from subsidiaries
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(4.209.702)	(256.392)	Non-deductible expenses
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	(513.828)	307.474	Share of net income and joint ventures
Manfaat (beban) pajak dari operasi yang dilanjutkan: Perusahaan	9.876.324	2.768.201	Tax benefit (expense) from continuing operations: The Company
Entitas anak	(70.537.270)	(12.278.365)	Subsidiaries
Beban Pajak - Neto	(60.660.946)	(9.510.164)	Tax Expense - Net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN
OPERASI YANG DIHENTIKAN**

- a. Pada tanggal 16 Oktober 2013, Grup mencatat investasinya pada PT Medco Downstream Indonesia (MDI), PT Medco LPG Kaji (MLK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB), PT Medco Ethanol Lampung (MEL) dan PT Medco Services Indonesia (MSI) sebagai bagian dari operasi yang dihentikan, sejalan dengan tujuan dari Grup agar lebih fokus mengembangkan unit usaha dengan lini bisnis minyak dan gas bumi. Proses penjualan saat ini masih dalam tahap mencari pembeli potensial yang baru dan menawarkan harga jual yang lebih relevan.

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada beberapa entitas anak, yaitu PT Medco Gas Indonesia dan entitas anak (MGI Grup), PT Exspan Petrogas Indonesia (EPI), PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak (MEMI Grup), PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak (MSB Grup) dan PT Medco LNG Indonesia (MLI). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir tahun 2017.

Pada tanggal 15 Maret 2017, manajemen lebih lanjut menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya PT Api Metra Graha (AMG). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir kuartal pertama tahun 2018.

Pada pertengahan tahun 2017, Perusahaan mengubah rencana penjualan PT Medco Gas Indonesia (MGI) dengan rencana pembelian kepemilikan pada PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS), entitas anak MGI mengingat sifat usaha MEGS terkait dengan operasi usaha utama Grup. Sehubungan perubahan rencana tersebut, aset dan liabilitas MEGS diklasifikasikan kembali pada klasifikasi semula dan hasil usaha diklasifikasikan kembali dari operasi yang dihentikan menjadi operasi yang dilanjutkan. Pada tanggal 14 September 2017, Perusahaan melakukan pembelian 100% saham MEGS dari MGI.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS**

- a. On October 16, 2013, the Group recorded its investment in PT Medco Downstream Indonesia (MDI), PT Medco LPG Kaji (MLK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB), PT Medco Ethanol Lampung (MEL) and PT Medco Services Indonesia (MSI) as a part of discontinued operation, in line with the objectives of the Group to focus on the oil and gas business. The sales process is currently still looking for new potential buyer and offer more relevant selling price.

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose its ownership in certain subsidiaries, namely PT Medco Gas Indonesia and its subsidiaries (MGI Group), PT Exspan Petrogas Indonesia (EPI), PT Medco Energi Mining Internasional and its subsidiaries (MEMI Group), PT Medco Sarana Balaraja and its subsidiaries (MSB Group) and PT Medco LNG Indonesia (MLI). Proposed transaction currently is in negotiation with proposed buyers and are likely to be concluded at the latest end of 2017.

On March 15, 2017, the management further approved the plan to dispose its ownership in PT Api Metra Graha (AMG). Proposed transaction currently is in negotiation with proposed buyers and are likely to be concluded at the latest end of 2018 first quarter.

In mid-2017, the Company changed its divestment plan of PT Medco Gas Indonesia (MGI) with the plan to purchase direct ownership in PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS), a subsidiary of MGI, considering that the nature of business of MEGS is related to the Group main business. In relation to such change of plan, assets and liabilities of MEGS are reclassified to its previous classification and its results of operations are re-presented from discontinued operation to continuing operation. On September 14, 2017, the Company purchased 100% of MEGS shares in MGI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

Sehubungan dengan rencana-rencana Grup tersebut di atas, untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017 dan 2016, Grup menyajikan rugi setelah pajak dari operasi yang dihentikan sebagai suatu jumlah tunggal dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim. Pada tanggal posisi keuangan periode diklasifikasikannya entitas-entitas tersebut sebagai dimiliki untuk dijual, aset dan liabilitas disajikan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

Akun-akun laba rugi utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

As a result of the above plans, for the six-month periods ended June 30, 2017 and 2016, the Group present the loss after tax from discontinued operations as single line item in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. As of the financial position date in the particular period when those entities were classified as held for sale, the assets and liabilities are presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the interim consolidated statement of financial position.

The profit and loss main accounts for discontinued business units are presented below:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	31.400.534	19.546.511	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(24.511.722)	(26.300.860)	Cost of sales and other direct costs
Laba (rugi) kotor	6.888.812	(6.754.349)	Gross profit (loss)
Beban penjualan, umum dan administrasi	(4.203.147)	(4.388.818)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(3.957.148)	(3.524.491)	Finance costs
Pendapatan bunga	1.562.793	833.273	Finance income
Bagian laba dari Entitas Asosiasi (Catatan 12)	-	172.693	Share of net income of Associates (Note 12)
Pajak final	(1.234.813)	(1.336.114)	Final tax
Kerugian atas penjualan aset tetap	(1.454.813)	-	Loss on disposal of property, plant, and equipment
Beban lain-lain	(1.539.226)	(1.118.122)	Other expense
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(3.937.542)	(16.115.928)	Loss before income tax expense from discontinued operations
Manfaat (beban) pajak penghasilan	350.403	(447.851)	Income tax benefit (expense)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(3.587.139)	(16.563.779)	Loss after income tax expense from discontinued operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

The statement of financial position accounts for discontinued business units as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are presented below:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	26.619.159	11.988.962	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	-	804	Restricted cash in banks
Investasi jangka pendek	225.242	-	Short-term investment
Piutang usaha			Trade receivables
Pihak berelasi	1.122.743	-	Related parties
Pihak ketiga	5.068.199	11.169.542	Third parties
Piutang lain-lain			Other receivables
Pihak berelasi	825.888	-	Related party
Pihak ketiga	43.645.904	40.453.449	Third parties
Persediaan	2.684.539	1.861.545	Inventories
Pajak dibayar di muka	3.121.386	3.174.524	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	519.747	139.045	Prepaid expenses
Investasi jangka panjang	105.061.501	105.061.501	Long-term investment
Aset tetap	50.271.838	55.890.144	Property, plant and equipment
Properti investasi	349.685.413	-	Investment properties
Goodwill	15.220.000	-	Goodwill
Aset pajak tangguhan	3.512	249.238	Deferred tax assets
Aset lain-lain	7.052.182	2.540.843	Other assets
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	611.127.253	232.529.597	Non-current assets held for sale and discontinued operation
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual - Aset Bawean	34.727.354	33.825.821	Non-current assets held for sale - Bawean's asset
Jumlah	645.854.607	266.355.418	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The statement of financial position accounts for discontinued business units as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are presented below: (continued)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang usaha			Trade payables
Pihak berelasi	12.565	15.657	Related parties
Pihak ketiga	6.328.411	3.564.615	Third parties
Utang lain-lain	9.716.302	216.036	Other payables
Utang pajak	2.651.471	1.130.859	Taxes payable
Biaya akrual	20.940.808	18.824.449	Accrued expenses
Pinjaman bank	147.622.363	-	Bank loan
Liabilitas pajak tangguhan	5.214.967	6.132.743	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 38)	1.639.439	1.823.066	Employee benefit liabilities (Note 38)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	1.099.567	644.190	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Uang muka dari pelanggan			Advances from customers
Pihak berelasi	255.226	-	Related parties
Pihak ketiga	3.015.468	-	Third parties
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	198.496.587	32.351.615	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale and discontinued operation
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual - Liabilitas Bawean	29.641.885	29.825.821	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale - Bawean's liabilities
Jumlah	228.138.472	62.177.436	Total
Aset neto	417.716.135	204.177.982	Net asset

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Akun-akun laporan arus kas utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

The major accounts in the statement of cash flows for discontinued business units are presented below:

	30 Juni/June 30,		
		2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
	2017		
ARUS KAS			CASH FLOWS
Aktivitas operasi	5.250.325	3.671.072	Operating activities
Aktivitas investasi	(85.477.545)	(3.634.554)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	95.684.691	(940.538)	Financing activities
Arus kas - neto	15.457.471	(904.020)	Cash flows - net

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58, "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan", Grup menyajikan kembali akun-akun laba rugi terkait atas operasi MGI, META, EPI, MEMI Grup, MSB, MLI dan AMG yang dihentikan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2016.

Due to implementation of PSAK No. 58, "Non-Current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation", the Group restated the profit and loss accounts pertaining to the operation of MGI, META, EPI, MEMI Group, MSB, MLI and AMG which have been discontinued for the six-month periods ended June 30, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Berikut merupakan dampak dari penyajian kembali laporan keuangan konsolidasian interim yang disebut di atas:

Following are the effects of restatements of interim consolidated financial statements disclosed above:

30 Juni 2016/June 30, 2016

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Previously Reported	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<u>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim</u>				<u>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</u>
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	281.028.915	(19.546.511)	261.482.404	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(173.497.804)	26.300.860	(147.196.944)	Cost of sales and other direct costs
Laba kotor	107.531.111	6.754.349	114.285.460	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(49.251.851)	4.183.622	(45.068.229)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(54.375.434)	3.520.551	(50.854.883)	Finance costs
Pendapatan bunga	6.652.439	(833.016)	5.819.423	Finance income
Pajak final	(1.336.114)	1.336.114	-	Final tax
Bagian laba dari entitas asosiasi dan ventura bersama	1.343.103	(172.693)	1.170.410	Share of net income of associates and joint venture
Pendapatan lain-lain	8.624.410	(151.514)	8.472.896	Other income
Beban lain-lain	(6.352.397)	1.345.471	(5.006.926)	Other expenses
Laba sebelum manfaat pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	22.625.298	15.982.884	38.608.182	Profit before income tax benefit from continuing operations
Beban pajak penghasilan	(9.958.015)	447.851	(9.510.164)	Income tax expense
Laba periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	12.667.283	16.430.735	29.098.018	Profit for the period from continuing operations
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(133.044)	(16.430.735)	(16.563.779)	Loss after income tax expense from discontinued operations
Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Profit attributable to equity holders of the parent company
Laba periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	11.427.131	16.430.735	27.857.866	Profit for the year from continuing operations
Rugi periode berjalan dari operasi yang dihentikan	(133.044)	(16.430.735)	(16.563.779)	Loss for the period from discontinued operations
Jumlah rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Total comprehensive loss attributable to equity holders of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	28.109.210	16.430.735	44.539.945	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif periode berjalan dari operasi yang dihentikan	(133.044)	(16.430.735)	(16.563.779)	Comprehensive loss for the period from discontinued operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

30 Juni 2016/June 30, 2016

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<u>Arus Kas dari</u>				<u>Cash Flows from Operating</u>
<u>Aktivitas Operasi</u>				<u>Activities</u>
Penerimaan kas dari pelanggan	283.247.995	(18.868.452)	264.379.543	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(168.091.589)	13.896.862	(154.194.727)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	115.156.406	(4.971.590)	110.184.816	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(1.893.848)	1.294.097	(599.751)	Income tax paid
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	113.262.558	(3.677.493)	109.585.065	Net cash provided by operating activities
<u>Arus Kas dari</u>				<u>Cash Flows from Investing</u>
<u>Aktivitas Investasi</u>				<u>Activities</u>
Penerimaan bunga	6.474.731	(26.058)	6.448.673	Interest received
Uang muka untuk investasi	(185.500.000)	71.546	(185.428.454)	Advance for investment
Penambahan properti investasi	25.940	(25.940)	-	Addition to investment property
Perolehan aset tetap	(4.005.332)	795.606	(3.209.726)	Acquisitions of property, plant and equipment
Pengurangan (penambahan) piutang lain-lain pihak berelasi	(5.880.168)	2.819.400	(3.060.768)	Proceeds from disposal of
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(164.692.361)	3.634.554	(161.057.807)	Net cash used in investing activities
<u>Arus Kas dari</u>				<u>Cash Flows from Financing</u>
<u>Aktivitas Pendanaan</u>				<u>Activities</u>
Pembayaran atas:				Payments of:
- Pinjaman bank	(25.558.891)	1.035.722	(24.523.169)	Bank loans -
Pembayaran beban pendanaan	(48.306.407)	6.291	(48.300.116)	Payment of financing charges
Penarikan (penempatan) deposito dan bank yang dibatasi penggunaannya	4.178	(101.475)	(97.297)	Withdrawal of (increase in) restricted time deposits and in banks
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(41.320.349)	940.538	(40.379.811)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	(92.750.152)	897.599	(91.852.553)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	(6.421)	(897.599)	(904.020)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN
OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

- b. Pada tanggal 1 September 2016, Perusahaan menandatangani Share Sale and Purchase Agreement (SPA) dengan HyOil (Bawean) Pte Ltd, untuk melepaskan 100% kepemilikan atas entitas anak, Camar Bawean Petroleum Limited dan Camar Resources Canada Inc (secara kolektif disebut "Bawean"). Bawean memiliki 100% hak partisipasi di blok produksi Bawean Blok. Transaksi ini telah memperoleh persetujuan dari Pemerintah Indonesia pada tanggal 20 Juni 2017. Transaksi ini telah selesai pada tanggal 25 September 2017. Karenanya, aset dan liabilitas Bawean pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 dicantumkan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian atas pengukuran nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual sebesar AS\$11,9 juta terkait dengan rencana Grup untuk menjual Bawean.

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk Bawean pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
ASET		
Kas dan setara kas	486.596	54.537
Piutang usaha	59.499	-
Piutang lain-lain	6.107.546	5.732.127
Persediaan	1.143.514	1.143.514
Beban dibayar di muka	49.990	48.460
Aset minyak dan gas bumi	26.795.772	38.721.707
Aset tetap	1.335	-
Aset lain-lain	83.102	50.079
Aset yang dimiliki untuk dijual	34.727.354	45.750.424
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	-	(11.924.603)
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	34.727.354	33.825.821

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

- b. On September 1, 2016, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) with HyOil (Bawean) Pte Ltd, to divest 100% shares of its subsidiaries, Camar Bawean Petroleum Limited and Camar Resources Canada Inc (collectively referred to herein as "Bawean"). Bawean owns 100% operating interest in a producing block, the Bawean Block. This transaction has been approved by the Government of Indonesia on June 20, 2017. This transaction is completed on September 25, 2017. As a result, the assets and liabilities of Bawean as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the interim consolidated statement of financial position.

For the year ended December 31, 2016, the Group recognized loss on fair value less costs to sell amounting to US\$11.9 million related to the intention of the Group to sell Bawean.

The details of the statement of financial position for Bawean as of June 30, 2017 and December 31, 2016 are presented below:

ASSETS
Cash and cash equivalents
Trade receivables
Other receivables
Inventories
Prepaid expenses
Oil and gas properties
Property, plant and equipment
Other assets
Assets held for sale
Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Non-current assets held for sale

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang usaha	7.462.480	3.130.322	Trade payables
Utang lain-lain	970.810	5.498.267	Other payables
Utang pajak	201.964	221.566	Taxes payable
Biaya akrual	1.759.818	1.728.453	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 38)	600.214	600.214	Employee benefits liabilities (Note 38)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	18.646.599	18.646.999	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	29.641.885	29.825.821	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Aset neto yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	5.085.469	4.000.000	Net assets held for sale

Akun-akun laba rugi utama untuk Bawean adalah sebagai berikut:

The profit and loss accounts for Bawean is presented below:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	-	5.119.651	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(4.300.517)	(6.360.870)	Cost of sales and other direct costs
Rugi kotor	(4.300.517)	(1.241.219)	Gross loss
Beban penjualan, umum dan administrasi	(609.461)	(638.789)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(698)	(582.583)	Finance costs
Pendapatan bunga	1.223	2.623	Finance income
Pendapatan (beban) lain-lain	42.310	(11.875.606)	Other income (expense)
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	(4.867.143)	(14.335.574)	Loss before income tax expense from asset held for sale
Beban pajak penghasilan	-	-	Income tax expense
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	(4.867.143)	(14.335.574)	Loss after income tax expense from asset held for sale

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM

a. Laba per saham dasar

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Laba yang diatribusikan pada pemilik entitas induk	84.260.550	27.857.866
Operasi yang dilanjutkan operasi yang dihentikan	(3.587.139)	(16.563.779)
Laba periode berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk	80.673.411	11.294.087
Rata-rata saham yang beredar	3.266.545.250	3.274.288.450
Penyesuaian rata-rata saham yang beredar sehubungan dengan pemecahan saham Perusahaan	13.066.181.000	13.097.153.800
Laba per saham dasar dari operasi yang dilanjutkan	0,00645	0,00213
Rugi per saham dasar dari operasi yang dihentikan	(0,00028)	(0,00127)
Laba per saham dasar	0,00617	0,00086

*Profit attributable to the owners of the parent Company
Continuing operations
Discontinued operations*

Profit for the period attributable to owners of the parent company

Average outstanding shares

Adjustment of average outstanding shares in connection with the Company's stock split

*Basic earnings per share from continuing operations
Basic loss per share from discontinued operations
Basic earnings per share*

Perhitungan laba per saham dasar untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2016 telah disesuaikan secara retrospektif sehubungan dengan pemecahan saham Perusahaan (Catatan 51).

The calculation of basic earning per share for the six-month period ended June 30, 2016 has been retrospectively adjusted in connection with the Company's stock split (Note 51)

b. Laba per saham dilusian

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat instrumen yang berpotensi dilutif (anti dilutif).

b. Diluted earnings per share

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no potentially dilutive instruments (anti-dilutive).

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA

a. Program Pensiun Iuran Pasti

Entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi telah menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk semua karyawan tetap lokalnya. Program ini akan memberikan manfaat pensiun yang dihitung berdasarkan gaji dan masa kerja karyawan.

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

a. Defined Contribution Pension Plan

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production activities have established defined contribution pension plans covering all their local permanent employees. These plans provide pension benefits based on salaries and years of service of the employees.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

a. Program Pensiun Iuran Pasti (lanjutan)

Program pensiun dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk yang akta pendiriannya disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. Kep. 1100/KM.17/1998 tanggal 23 November 1998 dan No. Kep.171-KMK/7/1993 tanggal 16 Agustus 1993. Program pensiun tersebut didanai dengan kontribusi baik dari entitas anak masing-masing sebesar 6% dan 4% dari gaji kotor maupun dari karyawan masing-masing sebesar 2% dan 2% atau 4% dari gaji kotor.

Biaya atas pensiun iuran pasti dari entitas anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi masing-masing sejumlah AS\$1.084.205 dan AS\$1.073.339 untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 2016.

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup mengakui liabilitas pensiun imbalan pasti untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi sesuai dengan peraturan yang berlaku. Program pensiun imbalan pasti didanai dengan penempatan dana pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut adalah masing-masing 1.717 orang (tidak diaudit) dan 1.723 orang (tidak diaudit) pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

a. Defined Contribution Pension Plan (continued)

The pension plans are managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK), PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk 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. The pension plans are funded by contributions from both the subsidiaries at 6% and 4% of gross salaries and their employees at 2% and 2% or 4% of gross salaries, respectively.

The defined contribution pension cost of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production amounted to US\$1,084,205 and US\$1,073,339 for the six-month periods ended June 30, 2017 and 2016, respectively.

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group also recognizes defined benefit obligation for employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations. The defined benefit pension plan is being funded by placing funds in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

The Group also recognizes post-employment benefits expense for non-members of the defined benefit pension plan in accordance with Labor Law No. 13/2003 and the prevailing Group policy.

The number of people eligible for the benefits is 1,717 personnel (unaudited) and 1,723 personnel (unaudited) as of June 30, 2017 and December 31, 2016, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ Desember 31 2016
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	104.646.732	86.436.162
Nilai wajar aset program imbalan	(107.033.814)	(84.501.336)
Liabilitas pensiun imbalan kerja (kelebihan pendanaan)	(2.387.082)	1.934.826
Batasan pengakuan aset	36.797.675	37.502.847
Saldo akhir periode/tahun	34.410.593	39.437.673
Liabilitas imbalan kerja - jangka pendek	2.661.393	3.956.404
Liabilitas imbalan kerja - jangka panjang	31.749.200	35.481.269
Saldo akhir periode/tahun	34.410.593	39.437.673

*Present value of defined benefit obligations
Fair value of plan assets*

*Defined benefit obligations (overfunded)
Limitation on asset recognition*

Balance at end of period/year

*Employee benefits liabilities - current portion
Long-term employee benefit liabilities*

Balance at end of period/year

- ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 Juni/June 30,	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
	2017	
Biaya jasa kini	4.344.881	2.138.100
Beban bunga	1.482.248	27.150
Laba aktuarial yang diakui	-	(22.051)
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	46.978	(114)
Jumlah	5.874.107	2.143.085

*Current service cost
Interest cost
Actuarial gain recognized*

Remeasurement of other long-term employee benefits

Total

C

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Saldo awal periode/tahun	39.437.673
Efek akuisisi entitas anak (Catatan 44)	-
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	5.874.107
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	5.478.404
Kontribusi pada periode/tahun berjalan	(16.613.590)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(36.490)
Dampak selisih kurs	270.489
Saldo akhir periode/tahun	34.410.593

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Saldo awal periode/tahun	86.436.162
Efek akuisisi entitas anak (Catatan 44)	-
Beban jasa kini	4.344.881
Beban bunga	3.454.120
Imbalan kerja yang dibayarkan:	
Perusahaan	(36.490)
Dana pensiun	(1.121.244)
Kerugian aktuarial atas:	
Perubahan asumsi finansial	7.596.787
Penyesuaian historis	3.835.522
Dampak selisih kurs	136.994
Saldo akhir periode/tahun	104.646.732

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the interim consolidated statement of financial position are as follows:

	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
	589.548	Balance at beginning of period/year
	38.449.384	Effect of acquisition of subsidiaries (Note 44)
	4.565.940	Employee benefit costs for the period/year
	(3.988.558)	Total amount recognized in other comprehensive income
	-	Contributions for the period/year
	-	Benefits paid
	(178.641)	Effect of foreign exchange differences
	39.437.673	Balance at end of period/year

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
	41.613.922	Balance at beginning of period/year
	38.449.384	Effect of acquisition of subsidiaries (Note 44)
	4.543.144	Current service cost
	3.821.657	Interest cost
	(108.910)	Benefits paid:
	(3.450.292)	Company
		Pension fund
	2.549.612	Actuarial loss due from:
	(1.878.701)	Changes in financial assumptions
	896.346	Experience adjustments
		Effect of foreign exchange differences
	86.436.162	Balance at end of period/year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- v. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Obligasi pemerintah	62%
Deposito berjangka	13%
Obligasi perusahaan	25%
Jumlah	100%

- vi. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Tingkat diskonto	6,8% - 7,5%
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:	
- Portofolio Rupiah	6% - 7,3%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 9,5%
Tingkat mortalitas	TMI 2011 dan/and GAM 71
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate
Tingkat pengunduran diri	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 Juni 2017 adalah sebagai berikut:

	Tingkat diskonto/ Discount rates	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
	Persentase/ Percentage	
2017		
Kenaikan	1%	(7.254.579)
Penurunan	(1%)	11.715.711

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- v. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
	58%	Government bonds
	28%	Time deposits
	14%	Corporate bonds
Total	100%	

- vi. The defined benefit obligations were calculated using the following assumptions:

	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
	8% - 8,3%	Discount rates
	0% - 8%	Expected rate of return on assets:
	5% - 9,5%	Rupiah Portfolio -
	TMI 2011 dan/and GAM 71	Salary increment rate
	0,75% - 10%	Mortality rate
	tingkat mortalitas/ mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
	1% - 2%	Resignation rate
	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	
	100%	Proportion of normal retirements

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of June 30, 2017 is as follows:

	Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increases	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
	Persentase/ Percentage	
2017		
Kenaikan	1%	11.703.296
Penurunan	(1%)	(7.385.293)

2017
Increase
Decrease

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak diskontokan pada tanggal 30 Juni 2017:

	2017
1 tahun	5.199.337
2 - 5 tahun	27.028.786
Lebih dari 5 tahun	586.742.896
Jumlah	618.971.019

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. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah sebanyak 369 orang (tidak diaudit) dan 353 orang (tidak diaudit) pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

Liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo untuk karyawan selain Direksi dan PT Sentra Jasa Aktuaria untuk karyawan dan Direksi, yang laporan masing-masing tertanggal 19 September 2017 dan 15 Maret 2017 untuk laporan keuangan konsolidasian interim tanggal 30 Juni 2017 dan laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan atau bila diperlukan.

i. Analisa liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

Undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of June 30, 2017:

	2017	
1 tahun	5.199.337	Within one year
2 - 5 tahun	27.028.786	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	586.742.896	More than 5 years
Jumlah	618.971.019	Total

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

The Group also recognizes post-employment benefits for employees who are non-members of the defined benefit plan and key management in accordance with Labor Law No. 13/2003 and current Group policy.

The numbers of employees eligible for the benefits are 369 personnel (unaudited) and 353 personnel (unaudited) as of June 30, 2017 and December 31, 2016, respectively.

Employee benefits liabilities are determined based on the calculation of independent actuary, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo for employees but Directors and PT Sentra Jasa Aktuaria for employees and Directors, as set forth in their reports dated September 19, 2017 and March 15, 2017 for interim consolidated financial statements as of June 30, 2017 and consolidated financial statements as of December 31, 2016, respectively. The actuarial valuation is performed at each reporting date or as necessary.

i. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations recognized in the interim consolidated statement of financial position is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

- c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	8.175.495	7.437.877	Present value of defined benefit obligations
Nilai wajar aset program imbalan	(2.465.677)	(2.606.289)	Fair value of plan assets
Liabilitas pensiun imbalan kerja yang belum dicadangkan	5.709.818	4.831.588	Unfunded defined benefit obligations

- ii. Analisa biaya Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

- ii. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits costs in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
Biaya jasa kini	901.900	1.094.456	Current service cost
Beban bunga	75.291	124.932	Interest cost
Biaya jasa lalu	-	(22)	Past service cost
Laba aktuarial yang diakui	-	(724)	Actuarial gain recognized
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(11.628)	13.949	Remeasurement of other long-term employee benefits
Pengembalian dari aset yang diharapkan	-	(4.378)	Expected return on plan assets
Lain-lain	-	178.661	Others
Jumlah	965.563	1.406.874	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Saldo awal periode/tahun	4.831.588
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	965.563
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(181.433)
Pemberhentian karyawan	-
Kontribusi pada periode/tahun berjalan	-
Imbalan kerja yang dibayarkan	(792.723)
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	815.562
Dampak selisih kurs	71.261
Saldo akhir periode/tahun	5.709.818

iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Saldo awal periode/tahun	7.437.877
Beban jasa kini	901.900
Beban jasa lalu	-
Beban bunga	179.252
Imbalan kerja yang dibayarkan:	
Perusahaan	(792.723)
Dana pensiun	(229.050)
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	815.562
Kerugian aktuarial atas:	
Perubahan asumsi demografi	-
Perubahan asumsi finansial	197.137
Penyesuaian historis	(420.841)
Lain-lain	30.643
Dampak selisih kurs	55.738
Saldo akhir periode/tahun	8.175.495

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the interim consolidated statement of financial position are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31 2016	
Saldo awal periode/tahun	5.923.024	Balance at beginning of period/year
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	2.613.469	Employee benefit costs for the period/year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	265.204	Total amount recognized in other comprehensive income
Pemberhentian karyawan	(199.640)	Termination of employees
Kontribusi pada periode/tahun berjalan	(999.444)	Contributions for the period/year
Imbalan kerja yang dibayarkan	(431.038)	Benefits paid
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	(2.359.569)	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale (Note 36)
Dampak selisih kurs	19.582	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir periode/tahun	4.831.588	Balance at end of period/year

iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31 2016	
Saldo awal periode/tahun	7.411.605	Balance at beginning of period/year
Beban jasa kini	2.127.452	Current service cost
Beban jasa lalu	(33)	Past service cost
Beban bunga	270.405	Interest cost
Imbalan kerja yang dibayarkan:		Benefits paid:
Perusahaan	(428.143)	Company
Dana pensiun	(129.547)	Pension fund
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	(2.359.569)	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale (Note 36)
Kerugian aktuarial atas:		Actuarial loss (gain) due from:
Perubahan asumsi demografi	183.036	Demographic assumption
Perubahan asumsi finansial	86.576	Change in financial assumption
Penyesuaian historis	(16.929)	Experience adjustment
Lain-lain	20.228	Others
Dampak selisih kurs	272.796	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir periode/tahun	7.437.877	Balance at end of period/year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

v. Penghargaan *Jubilee*:

Pegawai permanen dari Grup berhak atas penghargaan *Jubilee*. Penghargaan *Jubilee* akan dibayarkan kepada pegawai setelah menyelesaikan sejumlah tahun masa kerjanya. Estimasi penghargaan *Jubilee* adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	1.270.756

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

	30 Juni/June 30,	
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)
Biaya jasa kini	69.195	66.667
Beban bunga	52.787	48.943
Laba aktuarial yang diakui	-	(3.287)
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(76.239)	7.619
Jumlah	45.743	119.942

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. *Jubilee Awards*:

Permanent employees of the Group are entitled to *Jubilee Awards*. *Jubilee Awards* are paid to employees upon completion of a certain number of years of services. Estimated jubilee awards are as follows:

Present value of defined benefit obligations

The following tables summarize the interim consolidated components of employees' other long term benefit expense and liabilities:

Current service cost
Interest cost
Actuarial gain recognized
Remeasurement of other long-term employee benefits

Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

v. Penghargaan *Jubilee*: (lanjutan)

Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Saldo awal periode/tahun	1.259.119
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	45.743
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(374)
Reklasifikasi sehubungan dengan klasifikasi dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	-
Imbalan kerja yang dibayarkan	(40.185)
Dampak selisih kurs	6.453
Saldo akhir periode/tahun	1.270.756

vi. Liabilitas atas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
Tingkat diskonto	1,6% - 7,3%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 10%
Tingkat mortalitas	TMI 2011
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate
Tingkat pengunduran diri	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. *Jubilee Awards*: (continued)

The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the interim consolidated statement of financial position are as follows:

	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
Saldo awal periode/tahun	1.070.150	Balance at beginning of period/year
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	314.500	Employee benefit costs for the period/year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	-	Total amount recognized in other comprehensive income
Reklasifikasi sehubungan dengan klasifikasi dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	(63.711)	Reclassification in relation to held for sale classification (Note 36)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(91.391)	Benefits paid
Dampak selisih kurs	29.571	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir periode/tahun	1.259.119	Balance at end of period/year

vi. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations were calculated using the following assumptions:

	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
Tingkat diskonto	1,4% - 8,7%	Discount rates
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 10%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas	TMI 2011	Mortality rate
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	Proportion of normal retirements

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

- c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 Juni 2017 adalah sebagai berikut:

	Tingkat diskonto/ Discount rates	
	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
2017		
Kenaikan	1%	(356.200)
Penurunan	(1%)	398.700

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 30 Juni 2017:

	2017
1 tahun	1.382.408
2 - 5 tahun	9.400.075
Lebih dari 5 tahun	18.463.425
Jumlah	29.245.908

Durasi rata-rata liabilitas imbalan pasti diakhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 7 sampai 14 tahun untuk 30 Juni 2017.

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

- c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of June 30, 2017 is as follows:

	Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increases	
	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
2017		
Kenaikan	1%	395.927
Penurunan	(1%)	(359.606)

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of June 30, 2017:

	2017
1 tahun	1.382.408
2 - 5 tahun	9.400.075
Lebih dari 5 tahun	18.463.425
Jumlah	29.245.908

The average duration of the defined benefits obligation at the end of reporting period for the Group is approximately from 7 to 14 years for June 30, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

a. Sifat Hubungan Berelasi

- i. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) adalah salah satu pemegang saham tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte Ltd sampai dengan Oktober 2016. Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) dan Tomori E&P Ltd (TEL) adalah entitas anak MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup melalui MC sampai dengan Oktober 2016. DSLNG adalah entitas anak tidak langsung MC melalui Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- v. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan dan mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- vi. PT Medco Power Indonesia (MPI) merupakan entitas asosiasi yang dimiliki oleh Grup sebesar 49%.
- vii. PT Amman Mineral Investama (AMIV) dimiliki oleh Grup sebesar 50%.
- viii. PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL), Merupakan Perusahaan yang dikendalikan oleh manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan.

**39. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

a. Nature of Relationships

- i. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk has the same majority shareholder with the Company.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) is one of the indirect shareholders of the Company through Encore Energy Pte Ltd until October 2016. Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) and Tomori E&P Ltd (TEL) are subsidiaries of MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group through MC until October 2016. DSLNG is indirect subsidiary of MC through Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.
- v. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company and has the same majority shareholder with the Company.
- vi. PT Medco Power Indonesia (MPI) is an associates, 49%-owned by the Group.
- vii. PT Amman Mineral Investama (AMIV) is 50%-owned by the Group.
- viii. PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL), is an entity under the same key management with the Company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**39. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

b. Transactions with Related Parties

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.

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

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

30 Juni 2017/ June 30, 2017

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	15.649.306	0,425860	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted time deposits and cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.423.129	0,038727	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Amman Mineral Investama	265.476.655	7,224330	PT Amman Mineral Investama

**31 Desember 2016/
December 31, 2016**

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.326.162	0,092467	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
PT Medco Intidynamika	531.597	0,014778	PT Medco Intidynamika
PT Medco Power Indonesia	147.014	0,004087	PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	18.195	0,000506	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**39. 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 2016/ December 31, 2016	
	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)
<u>Aset (lanjutan)</u>		
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.537.796	0,042751
Piutang lain-lain		
PT Amman Mineral Investama	250.459.024	6,962745
PT Medco Power Indonesia	252.716	0,007025
PT Medco Intidynamika	33.603	0,000934
<u>Liabilitas</u>		
Uang muka dari pelanggan		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	196.099	0,007245
PT Medco Power Indonesia	158.410	0,005853

<u>Assets (continued)</u>
Restricted time deposits and cash in bank PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Other receivables PT Amman Mineral Investama PT Medco Power Indonesia PT Medco Intidynamika

<u>Liabilities</u>
Advances from customer PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk PT Medco Power Indonesia

**30 Juni 2016/ June 30, 2016
Disajikan kembali/As restated -
Catatan/ Note 36**

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)
<u>Transaksi</u>		
Penjualan minyak dan gas bumi neto		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	54.110.978	20,693927
PT Donggi Senoro LNG	40.226.290	15,383938

<u>Transactions</u>
Net oil and gas sales Petro Diamond Singapore Pte Ltd PT Donggi Senoro LNG

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi pelaporan segmen usaha yang dikelompokkan menjadi tujuh (7) kelompok bisnis strategis:

a. Segmen Usaha

Grup bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi
- ii. Jasa
- iii. Kimia
- iv. Batu bara
- v. Perdagangan
- vi. *Holding* dan operasional terkait
- vii. Sewa properti

Segmen usaha dari operasi yang dihentikan dan dimiliki untuk dijual adalah sebagai berikut:

Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>
PT Medco LNG Indonesia
PT Medco Downstream Indonesia
PT Medco Methanol Bunyu
PT Medco LPG Kaji
PT Medco Ethanol Lampung
PT Medco Gas Indonesia
PT Meta Adhya Tirta Umbulan
PT Exspan Petrogas Intramura
PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak/ <i>and subsidiaries</i>
PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak/ <i>and subsidiaries</i>
PT Api Metra Graha

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

40. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies and evaluates its financial information into reportable operating segments which are grouped into seven (7) strategic business groups:

a. Operating Segments

The Group is engaged in the following business activities:

- i. *Exploration for and production of oil and gas*
- ii. *Services*
- iii. *Chemicals*
- iv. *Coal mining*
- v. *Trading*
- vi. *Holding and related operations*
- vii. *Rental properties*

The operating segments of discontinued operations and held for sale are as follows:

Segmen/Segment
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>
Kimia/Chemicals
Kimia/Chemicals
Kimia/Chemicals
Kimia/Chemicals
Jasa/Services
Jasa/Services
Jasa/Services
Jasa/Services
Batu bara/Coal mining
Sewa properti/Rental properties

Segment information of the Group is as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

30 Juni 2017 / June 30, 2017

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	262.844.648	2.135.410	138.552.481	-	-	-	403.532.539
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	103.829.743	-	-	-	-	(103.829.743)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	366.674.391	2.135.410	138.552.481	-	-	(103.829.743)	403.532.539
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	188.691.068	676.226	8.802.170	-	-	-	198.169.464
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(51.391.363)	(5.600.574)	(31.530)	(15.060.079)	-	3.482.038	(68.601.508)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(17.505.177)	(408)	50	(42.483.791)	-	-	(59.989.326)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	148.199	46.799	-	17.536.753	-	(3.665.916)	14.065.835
Bagian laba (rugi) dari entitas entitas asosiasi dan ventura bersama <i>Share of net income (loss) of associates and joint venture</i>	62	-	-	(2.055.312)	-	-	(2.055.250)
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	43.067.951	-	-	-	-	-	43.067.951
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	17.400.882	235.572	-	9.761.626	-	-	27.398.080
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(998.024)	-	(2.677.011)	(818.776)	-	-	(4.493.811)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	179.413.598	(4.642.385)	6.093.679	(33.119.579)	-	(183.878)	147.561.435

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

Segment information of the Group is as follows:

30 Juni 2017 / June 30, 2017

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(71.735.971)	1.198.701	-	9.876.324	-	-	(60.660.946)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(2.640.221)	282	-	-	-	-	(2.639.939)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	(3.771.017)	183.878	(3.587.139)
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	105.037.406	(3.443.402)	6.093.679	(23.243.255)	(3.771.017)	-	80.673.411
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.719.177.517	10.138.838	150.460.846	1.235.299.850	667.268.863	(2.016.965.689)	2.765.380.225
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	362.356	-	-	909.015.322	-	-	909.377.678
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	2.719.539.873	10.138.838	150.460.846	2.144.315.172	667.268.863	(2.016.965.689)	3.674.757.903
LIABILITAS Liabilitas segmen/ LIABILITIES <i>Segment liabilities</i>	2.362.870.167	1.593.910	201.328.550	1.776.078.083	385.958.736	(2.016.965.689)	2.710.863.757
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	99.340.452	-	-	-	-	-	99.340.452
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	69.285.270	1.270.526	-	150.493	-	-	70.706.289
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	11.991.233	114.499	-	647.800	-	-	12.753.532

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

Disajikan kembali - Catatan 36/As restated - Note 36
30 Juni 2016/June 30, 2016

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	185.806.581	3.755.509	-	71.920.314	-	-	261.482.404
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	61.676.935	-	-	-	-	(61.676.935)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	247.483.516	3.755.509	-	71.920.314	-	(61.676.935)	261.482.404
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	109.001.649	1.354.126	-	3.929.685	-	-	114.285.460
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(38.000.988)	(1.034.018)	(1.000)	(9.867.720)	-	3.835.497	(45.068.229)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(10.818.806)	(1.614)	(58)	(40.034.405)	-	-	(50.854.883)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	140.545	25.915	65	9.765.381	-	(4.112.483)	5.819.423
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	18.852.318	-	-	-	-	-	18.852.318
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual/ <i>Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell</i>	(11.924.603)	-	-	-	-	-	(11.924.603)
Bagian laba dari entitas asosiasi dan ventura bersama/ <i>Share of net income of associates and joint venture</i>	(59.484)	-	-	1.229.894	-	-	1.170.410
Pembalikan penurunan nilai aset/ <i>Reversal of impairment of assets</i>	2.862.316	-	-	-	-	-	2.862.316
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	8.267.878	-	18	205.000	-	-	8.472.896
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(3.799.892)	(577.630)	-	(629.404)	-	-	(5.006.926)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	74.520.933	(233.221)	(975)	(35.401.569)	-	(276.986)	38.608.182

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

Disajikan kembali - Catatan 36/As restated - Note 36
30 Juni 2016/June 30, 2016

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(12.589.282)	310.918	-	2.768.200	-	-	(9.510.164)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(1.240.152)	-	-	-	-	-	(1.240.152)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	(16.840.765)	276.986	(16.563.779)
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	60.691.499	77.697	(975)	(32.633.369)	(16.840.765)	-	11.294.087
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	60.389.732	3.207.139	-	413.268	-	-	64.010.139
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	52.743.291	1.754.818	-	144.863	-	-	54.642.972
Beban non kas selain depresiasi. deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	5.787.505	54.561	-	717.005	249.064	-	6.808.135

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.462.907.427	17.831.706	181.752.865	1.513.079.490	594.440.665	(2.120.052.728)	2.649.959.425
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	362.292	-	-	924.134.851	-	-	924.497.143
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	22.674.035	-	-	-	-	-	22.674.035
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	2.485.943.754	17.831.706	181.752.865	2.437.214.341	594.440.665	(2.120.052.728)	3.597.130.603
LIABILITAS Liabilitas segmen/ <i>LIABILITIES</i> <i>Segment liabilities</i>	2.649.421.698	9.155.412	94.319.591	1.797.820.249	275.957.525	(2.120.052.728)	2.706.621.747

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

b. Informasi Geografis

Tabel berikut ini menampilkan distribusi pendapatan Grup berdasarkan pasar geografis dan aset Grup berdasarkan letak geografis:

Pendapatan

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016 (Disajikan Kembali/ As Restated - Catatan/ Note 36)	
Indonesia	114.281.734	133.105.878	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	240.482.529	71.920.314	Asia
Afrika dan Timur Tengah	45.253.870	53.630.789	Africa and Middle East
Amerika Serikat	3.514.406	2.825.423	United States of America
Jumlah	403.532.539	261.482.404	Total

Jumlah Aset

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	31 Desember 2016/ Desember 31 2016	
Indonesia	3.316.204.512	3.252.007.433	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	2.159.349.750	2.239.979.838	Asia
Afrika dan Timur Tengah	187.692.990	192.798.330	Africa and Middle East
Amerika Serikat	28.476.340	32.397.730	United States of America
Jumlah	5.691.723.592	5.717.183.331	Total
Eliminasi	(2.016.965.689)	(2.120.052.728)	Elimination
Setelah eliminasi	3.674.757.903	3.597.130.603	After elimination

Aktivitas Grup terkonsentrasi di beberapa lokasi geografis yang signifikan (Asia, Amerika Serikat, Afrika dan Timur Tengah). Aktivitas utama berpusat di Indonesia.

The Group's activities are concentrated in several major geographic locations (Asia, United States of America, Africa and Middle East). The main concentration of activities is in Indonesia.

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

Intersegment transactions are set with normal terms and conditions as if conducted with third parties.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

41. ASET ATAU LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

41. MONETARY ASSETS OR LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

30 Juni 2017/ June 30, 2017					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	106.560	-	0,23	8.167.921	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	50.371	-	-	3.781.858	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	27.691	-	-	2.079.034	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	51.714	-	-	3.882.701	Trade receivables
Piutang lain-lain	620.433	-	-	46.582.578	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(463.469)	-	(0,01)	(34.806.842)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.503.611)	-	(100,01)	(635.383.622)	Other long-term debt
Liabilitas Neto	(7.110.311)	-	(99,79)	(605.696.372)	Net Liabilities
31 Desember 2016/ December 31, 2016					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	582.325	-	0,11	43.415.027	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	49.811	-	-	3.707.247	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	30.443	-	-	2.265.779	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	34.676	-	-	2.580.808	Trade receivables
Piutang lain-lain	631.559	0,02	-	47.025.066	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(159.820)	-	(0,87)	(12.497.995)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.274.000)	-	(100,01)	(610.298.333)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(581.802)	-	-	(43.301.755)	Bank loans
Liabilitas Neto	(6.686.808)	0,02	(100,77)	(567.104.156)	Net Liabilities

42. INSTRUMEN KEUANGAN

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan

Tabel berikut menyajikan klasifikasi instrumen keuangan dan membandingkan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan Grup yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS

a. Fair Values of Financial Instruments

The following table presents the classification of financial instruments and sets forth the carrying amounts and estimated fair values of the financial instruments of the Group that are carried in the interim consolidated statement of financial position as of June 30, 2017 and December 31, 2016:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan
(lanjutan)**

	30 Juni 2017/ June 30, 2017	
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value
Aset Keuangan		
Aset jangka pendek		
Investasi jangka pendek	26.611.609	26.611.609
Aset tidak lancar		
Aset derivatif	4.002.946	4.002.946
Jumlah Aset Keuangan	30.614.555	30.614.555
Liabilitas Keuangan		
Liabilitas jangka pendek		
Liabilitas derivatif	60.868.230	60.868.230
Liabilitas jangka panjang		
Pinjaman jangka panjang:		
Pinjaman bank	873.594.105	881.634.129
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	5.263.950	5.324.727
Obligasi Rupiah	312.897.622	276.028.491
Obligasi Dolar Singapura	-	-
Wesel jangka menengah	128.526.326	122.847.786
Liabilitas derivatif	9.261.133	9.261.133
Jumlah Liabilitas Keuangan	1.390.411.366	1.355.964.496

Metode dan asumsi berikut ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk kelompok instrumen keuangan yang praktis untuk memperkirakan nilai tersebut:

i. Instrumen keuangan dicatat pada nilai wajar

Instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan teknik penilaian yang wajar dengan nilai input pasar yang dapat diobservasi.

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasian yang dipublikasikan pada pasar aktif.

ii. Instrumen keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Nilai wajar dari pinjaman jangka panjang (pinjaman bank, wesel jangka menengah dan obligasi Rupiah, Dolar AS dan Dolar Singapura) dihitung berdasarkan arus kas yang didiskontokan.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, nilai tercatat instrumen keuangan berikut ini mendekati nilai wajarnya:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**a. Fair Values of Financial Instruments
(continued)**

	31 Desember 2016/ December 31, 2016		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
Financial Assets			
Current assets			
Short-term investments	66.885.629	66.885.629	
Non-current assets			
Derivative assets	1.659.449	1.659.449	
Total Financial Assets	68.545.078	68.545.078	
Financial Liabilities			
Current liabilities			
Derivative liabilities	63.767.824	63.767.824	
Non-current liabilities			
Long-term debt:			
Bank loans	1.009.552.427	1.004.993.469	
Loan from a non-bank financial institution	-	-	
Rupiah bonds	316.889.775	312.419.883	
Singapore Dollar bonds	68.334.183	68.276.085	
Medium term Notes	127.544.863	121.503.507	
Derivative liabilities	67.505.001	73.420.006	
Total Financial Liabilities	1.653.594.073	1.644.380.774	

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value:

i. Financial instruments carried at fair value

Fair values of derivative instruments are estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Short-term investments are measured at published quoted market prices in an active market.

ii. Financial instruments carried at amortized cost

The fair values of long-term debts (bank loans, medium-term note and Rupiah, US Dollar and Singapore Dollar bonds), are determined based on discounted cash flows method.

As of June 30, 2017 and December 31, 2016, the carrying amount of the following financial instruments is a reasonable approximation of its fair value:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

- i. Instrumen keuangan yang jatuh tempo dalam jangka pendek

Nilai wajar kas dan setara kas, deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan lain-lain, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha dan lain-lain, biaya akrual dan provisi lain-lain dan pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek dan sifat instrumen keuangan tersebut.

- ii. Instrumen keuangan dicatat pada biaya perolehan

Investasi pada saham biasa yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan kepemilikan saham di bawah 20%, dicatat pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

- iii. Instrumen keuangan lainnya

Nilai wajar dari bagian tidak lancar deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang lain-lain tidak lancar, aset lain-lain tidak lancar dan utang lain-lain jangka panjang adalah sama dengan nilai tercatat karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Aset dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan berdasarkan tingkat terendah dari masukan yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Penilaian dampak signifikan dari suatu input tertentu terhadap pengukuran nilai wajar membutuhkan pertimbangan dan dapat mempengaruhi penilaian dari aset dan liabilitas yang diukur dan penempatannya dalam hirarki nilai wajar.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

- i. Financial instruments with short-term maturities

Fair values of cash and cash equivalents, restricted time deposits and cash in banks, trade and other receivables, short-term bank loans, trade and other payables, accrued expenses and other provisions and current maturities of long-term debts approximate their carrying amounts due to the short-term maturities.

- ii. Financial instruments recorded at acquisition cost

Investments in common shares with no quoted market price representing ownership below 20%, are recorded at cost because fair value cannot be measured reliably.

- iii. Other financial instruments

The fair values of non-current portion of restricted time deposits and cash in banks, non-current other receivables, non-current other assets and other liabilities listed are the same as their carrying amounts because their fair values cannot be measured reliably.

The fair value measurements of financial assets and liabilities are classified as a whole based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurement as a whole. The assessment of the significance of a particular input to the fair value measurement requires judgment and may affect the valuation of the financial assets and liabilities being measured and their level within the fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Bukti terbaik dari nilai wajar adalah kuotasi harga dalam sebuah pasar yang aktif. Jika pasar untuk sebuah instrumen keuangan tidak aktif, Grup menetapkan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. Tujuan dari penggunaan metode penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang terbentuk pada tanggal pengukuran dalam sebuah transaksi pertukaran yang wajar dengan pertimbangan bisnis normal.

Metode penilaian termasuk penggunaan transaksi pasar kini yang wajar antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan, jika tersedia, merujuk kepada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama dan analisa arus kas yang didiskontokan. Jika terdapat metode penilaian yang biasa digunakan oleh para pelaku pasar untuk menentukan harga dari instrumen dan metode tersebut telah didemonstrasikan untuk menyediakan estimasi yang andal atas harga yang diperoleh dari transaksi pasar yang aktual, Grup menggunakan metode tersebut. Metode penilaian yang dipilih menggunakan secara maksimum dari pasar dan bergantung sedikit mungkin atas input yang spesifik untuk Grup. Metode tersebut memperhitungkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh peserta pasar dalam menentukan sebuah harga dan selaras dengan metode ekonomi untuk penilaian sebuah instrumen keuangan. Secara berkala, Grup menelaah metode penilaian dan mengujinya untuk validitas dengan menggunakan harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi dan pengemasan kembali) atau berdasarkan data pasar yang tersedia dan dapat diobservasi.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

The best evidence of fair value is the price quotations in an active market. If the market for a financial instrument is not active, the Group establishes a fair value by using a valuation method. The objective of using a valuation method is to establish what the transaction price would have been on the measurement date in an arm's length transaction based on normal business considerations.

Valuation methods include the use of recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same and discounted cash flow analysis. If there is a valuation method commonly used by market participants to determine the price of the instrument and the method has been demonstrated to provide reliable estimates on prices obtained from actual market transactions, the Group uses that method. Valuation methods are chosen to make the maximum use of market inputs and rely as little as possible on inputs that are specific to the Group. The method takes into account all the factors that will be considered by market participants in setting a price and in tune with the economic method for the assessment of a financial instrument. Periodically, the Group reviews the valuation methods and tests it for validity using prices from current market transactions that can be observed for the same instrument (i.e., without modification and repackaging) or based on available market data and can be observed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan
(lanjutan)**

Hirarki nilai wajar pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**a. Fair Values of Financial Instruments
(continued)**

The hierarchy of fair value as of June 30, 2017 and December 31, 2016 is as follows:

30 Juni 2017/June 30, 2017					
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	26.611.609	26.611.609	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	4.002.946	-	4.002.946	-	Derivative assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	70.129.363	-	70.129.363	-	Derivative liabilities
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value is disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	881.634.129	-	881.634.129	-	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	5.324.727	-	5.324.727	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	276.028.491	-	276.028.491	-	Rupiah bonds
Wesel jangka menengah	122.847.786	-	122.847.786	-	Medium-term notes
31 Desember 2016/December 31, 2016					
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	66.885.629	66.885.629	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	1.659.449	-	1.659.449	-	Derivative assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	131.272.825	-	131.272.825	-	Derivative liabilities
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value are disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	1.004.993.469	-	1.004.993.469	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	312.419.883	-	312.419.883	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar Singapura	68.276.085	-	68.276.085	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	121.503.507	-	121.503.507	-	Medium-term notes

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, tidak terdapat pengalihan antara pengukuran nilai wajar Level 1 dan Level 2.

Liabilitas keuangan utama Grup meliputi pinjaman jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha dan lain-lain dan biaya akrual. Tujuan utama dari liabilitas keuangan ini adalah untuk mengumpulkan dana untuk operasi Grup. Grup mempunyai berbagai aset keuangan seperti piutang usaha dan kas dan setara kas, yang dihasilkan langsung dari kegiatan usahanya.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko suku bunga, risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko volatilitas harga. Pentingnya untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

i. Risiko suku bunga

Kebijakan Grup terkait dengan risiko suku bunga adalah dengan mengelola biaya bunga melalui kombinasi pinjaman dengan suku bunga tetap dan variabel. Grup mengevaluasi perbandingan suku bunga tetap terhadap suku bunga mengambang dari pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang sejalan dengan perubahan suku bunga yang relevan di pasar keuangan. Berdasarkan evaluasi manajemen, pembiayaan baru akan ditentukan harganya pada suku bunga tetap atau mengambang.

Grup memiliki risiko tingkat suku bunga yang terutama berasal dari pergerakan suku bunga piutang dan liabilitas jangka panjang dengan tingkat suku bunga mengambang. Untuk mengelola risiko suku bunga, Grup melakukan transaksi *Interest Rate Swaps*.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

For the six-month period ended June 30, 2017 and for the year ended December 31, 2016, there were no transfers between Level 1 and Level 2 fair value measurements.

The principal financial liabilities of the Group consist of short-term and long-term debts, trade and other payables and accrued expenses. The main purpose of these financial liabilities is to raise funds for the operations of the Group. The Group has various financial assets such as trade receivables and cash and cash equivalents, which arise directly from its operations.

The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, foreign exchange rate risk, credit risk, liquidity risk and price volatility risk. The importance of managing these risks has significantly increased in light of the considerable change and volatility in both Indonesian and international financial markets. The Company's Directors review and approve the policies for managing these risks which are summarized below:

i. Interest rate risk

The Group policy relating to interest rate risk is to manage interest cost through a mix of fixed and variable rate debts. The Group evaluates the comparability of the fixed rate to floating rate of its short-term bank loans and long-term debts in line with movements of relevant interest rates in the financial markets. Based on management's assessment, the new financing will be priced either on a fixed rate or floating rate basis.

The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's long-term receivable and long-term obligations with floating interest rates. In order to manage interest rate risk, the Group entered into *Interest Rate Swaps*.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

i. Risiko suku bunga

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

30 Juni 2017/June 30, 2017						
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	265.476.655	-	-	-	265.476.655	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	4.002.946	-	-	4.002.946	Derivative assets
Pinjaman bank jangka panjang	768.600.000	96.100.000	204.843.882	-	1.069.543.882	Long-term bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	-	-	5.263.950	-	5.263.950	Loan from a non-bank financial institution
Liabilitas derivatif	60.868.230	-	9.261.133	-	70.129.363	Derivative liabilities
31 Desember 2016/December 31, 2016						
Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	251.440.303	-	-	-	251.440.303	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	1.659.449	-	-	1.659.449	Derivative assets
Pinjaman bank jangka pendek	16.000.000	-	-	-	16.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang	228.476.617	9.857.285	983.763.954	15.931.188	1.238.029.044	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	63.767.824	-	67.505.001	-	131.272.825	Derivative liabilities

Bunga atas instrumen keuangan yang diklasifikasikan sebagai tingkat suku bunga mengambang direvisi dalam jangka waktu kurang dari satu tahun. Sedangkan untuk yang termasuk dalam klasifikasi sebagai tingkat suku bunga tetap adalah tetap sampai dengan jatuh tempo instrumen keuangan tersebut. Instrumen keuangan Grup lainnya yang tidak termasuk dalam tabel di atas adalah instrumen keuangan yang tidak dikenakan bunga atau dengan suku bunga tetap dan oleh karena itu tidak terkena dampak risiko perubahan suku bunga.

Pada tanggal 30 Juni 2017, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan akan lebih rendah atau tinggi sebesar AS\$4,9 juta.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

i. Interest rate risk

The following table sets out the carrying amounts, by maturity, of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

Interest on financial instruments classified as floating rate is re-priced at intervals of less than one year. Interest on financial instruments classified as fixed rate is fixed until the maturity of the instrument. The other financial instruments of the Group that are not included in the above table are either non-interest bearing or have fixed interest rates and are therefore not subject to interest rate risk.

As of June 30, 2017, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be lower or higher by US\$4.9 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

ii. Risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing

Pembukuan Grup dilakukan dalam mata uang Dolar AS sehingga pendapatan, beban, aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS memiliki eksposur terhadap nilai tukar mata uang tersebut terhadap Dolar AS. Aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas Grup di berbagai negara tidak terlepas dari eksposur mata uang setempat.

Untuk mengelola risiko mata uang, Grup menandatangani beberapa kontrak swap atas mata uang silang. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, kontrak ini dicatat sebagai transaksi yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai kecuali kontrak lindung nilai atas arus kas, dimana keuntungan atau kerugian yang timbul dari bagian efektif lindung nilai atas arus kas dikreditkan atau dibebankan di pendapatan komprehensif lain (Catatan 24).

Pada tanggal 30 Juni 2017, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat pajak akan lebih tinggi/rendah sebesar AS\$60 juta terutama sebagai akibat dari translasi pinjaman bank dan pinjaman jangka panjang lainnya.

iii. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi kewajibannya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Eksposur paling besar adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan sebagaimana diungkapkan pada Catatan 6 dan 7 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

ii. Foreign exchange rate risk

The Group maintains its bookkeeping in US Dollar, therefore, a portion of its revenues, expenses, assets and liabilities which are denominated in currencies other than US Dollar are exposed to currency exchange rates against US Dollar. The oil and gas exploration and production activities of the Group in various countries are also exposed to the currency exchange fluctuations of the local currencies.

In order to manage currency risk, the Group entered into several cross-currency swap and forward contracts. As of June 30, 2017 and December 31, 2016, these contracts are accounted for as transactions that are not designated as hedging contracts except for cash flow hedging contracts, in which the gain or loss arising from the effective portion of cash flow hedge is credited or charged to other comprehensive income (Note 24).

As of June 30, 2017, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be higher/lower by US\$60 million, primarily as a result of translations of bank loans and other long-term debt.

iii. Credit risk

Credit risk is the risk that one party to financial instruments will fail to discharge its obligation and will incur a financial loss to the other party.

The most significant exposure to the credit risk is represented by the carrying amounts of financial assets as shown in Notes 6 and 7 of the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Kas dan setara kas

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh direksi. Batas tersebut ditetapkan untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.

Pada tanggal 30 Juni 2017, terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank di mana 55% kas dan setara kas ditempatkan pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Piutang usaha

Risiko kredit yang dihadapi Grup berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Grup melakukan hubungan usaha hanya dengan pihak ketiga yang diakui dan kredibel. Grup memiliki kebijakan untuk semua pelanggan yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan, jumlah piutang kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan, jumlah piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang yang tidak tertagih.

Pada tanggal 30 Juni 2017, piutang usaha Grup terutama terdiri dari tiga debitor yang masing-masing mencakup 22%, 14% dan 13% dari jumlah piutang usaha.

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Credit risk (continued)

Cash and cash equivalents

Credit risk arising from placement of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each bank and reviewed annually by the directors. Such limits are set to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

As of June 30, 2017, there is a concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank since 55% of cash and cash equivalents is deposited in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Trade receivables

The Group is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. The Group trades only with recognized and creditworthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an on-going basis to reduce the exposure to bad debts.

As of June 30, 2017, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from three debtors whose respective accounts constitute 22%, 14% and 13% of the total trade receivables.

The credit risk on trade receivables and other receivables as of June 30, 2017 and December 31, 2016 based on information provided by management is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

iii. Credit risk (continued)

a. Berdasarkan area geografis

a. By geographical area

30 Juni 2017/June 30, 2017

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	57.174.284	343.539.562	Indonesia
Singapura	55.114.873	431.865	Singapore
Oman	22.627.261	424.534	Oman
Malaysia	19.087.999	-	Malaysia
Tunisia	2.970.858	14.143.775	Tunisia
Amerika Serikat	1.407.583	-	United States of America
Yaman	9.068	-	Yemen
Hong Kong	-	152.827	Hong Kong
Libya	-	1.167.807	Libya
Lain-lain	-	326.759	Others
Jumlah	158.391.926	360.187.129	Total

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	48.554.328	329.906.133	Indonesia
Singapura	78.965.220	128.003	Singapore
Oman	29.134.061	2.381.255	Oman
Malaysia	12.992.654	-	Malaysia
Tunisia	11.047.109	13.651.039	Tunisia
Amerika Serikat	2.684.631	4.423	United States of America
Inggris	150.000	-	United Kingdom
Yaman	9.068	979.222	Yemen
Libya	-	2.412.703	Libya
Lain-lain	-	350.281	Others
Jumlah	183.537.071	349.813.059	Total

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

30 Juni 2017/June 30, 2017

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Pihak-pihak berelasi	-	265.476.655	Related parties
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan multinasional	53.136.281	65.019.383	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	24.371.137	1.632.524	State - owned enterprises
Pemerintah Indonesia	14.666.071	6.239.032	Government of Indonesia
Individual	2.829.120	8.415.240	Individuals
Perusahaan lainnya	63.389.317	13.404.295	Other companies
Jumlah	158.391.926	360.187.129	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

b. Berdasarkan jenis debitur (lanjutan)

31 Desember 2016/ December 31, 2016

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Pihak-pihak berelasi	696.806	250.745.343	Related parties
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan multinasional	66.797.705	57.712.957	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	30.439.008	818.700	State - owned enterprises
Pemerintah Indonesia	4.262.077	22.637.849	Government of Indonesia
Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	142.202	-	Listed companies in the Indonesia Stock Exchange
Individual	9.347	6.531.308	Individuals
Perusahaan lainnya	81.189.926	11.366.902	Other companies
Jumlah	183.537.071	349.813.059	Total

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.

Dalam mengelola risiko likuiditas, Grup memantau dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas. Grup juga secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo pinjaman jangka panjang, dan terus menelaah kondisi pasar keuangan untuk memelihara fleksibilitas pendanaan dengan cara menjaga ketersediaan komitmen fasilitas kredit. Kegiatan ini bisa meliputi pinjaman bank dan penerbitan ekuitas pasar modal.

Tabel di bawah ini menyajikan periode jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Credit risk (continued)

b. By debtor (continued)

iv. Liquidity risk

The liquidity risk is defined as a risk where the cash flow position of the Group indicates that the short-term revenue is not sufficient to cover the short-term expenditures. The Group liquidity requirements have historically arisen from the need to finance investments and operational and capital expenditures.

In the management of liquidity risk, the Group monitors and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Group's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows. The Group also regularly evaluates the projected and actual cash flows, including long-term loan maturity profiles, and continuously assesses the conditions in the financial market to maintain flexibility in funding by keeping committed credit facilities available. These activities may include bank loans and issuance of equity in the capital market.

The table below presents the maturity period of the Group's financial liabilities based on undiscounted contractual payments:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

iv. Liquidity risk (continued)

30 Juni 2017/June 30, 2017

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak ketiga	110.900.926	35.442.831	-	-	146.343.757	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak ketiga	36.127.153	-	-	47.429.270	83.556.423	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	78.114.669	-	-	-	78.114.669	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	198.600.000	181.100.000	703.200.000	-	1.082.900.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	38.520.029	39.118.376	63.431.811	-	141.070.216	Future imputed - interest charges
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank						Loan from a non-bank financial institution
- Pokok pinjaman	-	-	5.263.950	-	5.263.950	Principal -
- Beban bunga masa depan	525.565	525.565	397.414	-	1.448.544	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	75.080.712	55.000.000	-	130.080.712	Principal -
- Beban bunga masa depan	11.269.040	5.163.846	1.081.315	-	17.514.201	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	17.858.811	-	-	-	17.858.811	Principal -
- Beban bunga masa depan	96.041	-	-	-	96.041	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	168.818.981	-	311.960.357	2.252.421	483.031.759	Principal -
- Beban bunga masa depan	45.086.699	34.852.279	49.889.301	408.363	130.236.642	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	72.007.201	-	-	-	72.007.201	Principal -
- Beban bunga masa depan	3.739.699	-	-	-	3.739.699	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	60.868.230	-	9.261.133	-	70.129.363	Derivative liabilities

31 Desember 2016/December 31, 2016

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak ketiga	104.920.029	-	-	-	104.920.029	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak ketiga	102.524.904	-	-	55.477.230	158.002.134	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	75.492.247	-	-	-	75.492.247	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	111.511.911	311.599.342	563.604.260	33.481.188	1.020.196.701	Principal -
- Beban bunga masa depan	51.380.350	24.117.218	14.813.352	-	90.310.920	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	74.095.822	-	74.095.822	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.298.732	8.298.732	-	-	16.597.464	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	17.841.893	-	-	17.841.893	Principal -
- Beban bunga masa depan	-	638.665	-	-	638.665	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	37.143.647	111.404.100	-	148.547.747	Principal -
- Beban bunga masa depan	22.886.326	-	-	-	22.886.326	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	68.334.183	-	68.334.183	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.031.717	4.031.717	-	-	8.063.434	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	63.767.824	-	67.505.001	-	131.272.825	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

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 dan gas bumi.

c. Manajemen Modal

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditur dan pasar; dan
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur modal mereka untuk memastikan struktur yang optimal serta tingkat pengembalian pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dari Grup dan efisiensi modal, profitabilitas yang berlaku dan diproyeksikan, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi strategis.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

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.

c. Capital Management

The Group's objectives when managing capital are:

- To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence; and
- To sustain future development of the business.

The Group regularly reviews and manages their capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

c. Manajemen Modal (lanjutan)

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal 30 Juni 2017 sebesar AS\$961.817.736 yang dianggap optimal oleh manajemen setelah memperhatikan pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis. Dan juga, selama beberapa tahun terakhir, laba sebelum pajak penghasilan, bunga, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) telah menjadi kendali penting Grup serta juga bagi bank pemberi pinjaman. Pertumbuhan yang berkelanjutan dan optimal dari Grup tergantung pada kemampuan mereka mandiri dalam pendanaan (EBITDA).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang periode/tahun.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

c. Capital Management (continued)

For capital management purposes, management regards total equity attributable to the owners of parent company as capital. The amount of capital as of June 30, 2017 is US\$961,817,736 which the management considers as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. Also, over the past recent years, earnings before income tax, interest, depreciation and amortization (EBITDA) has become an important control figure for the Group as well as for the lending banks. The continuing optimal development of the Group depends on its strong self-financing ability (EBITDA).

There are no changes in the Group's approach to capital management during the period/year.

43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS

a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia

Mayoritas entitas anak yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi berlokasi di Indonesia dan beroperasi berdasarkan berbagai kesepakatan bagi hasil dengan SKK Migas. Uraian umum kesepakatan dan ketentuan dalam peraturan baru minyak dan gas bumi yang berlaku tersebut adalah sebagai berikut:

i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia

PSC diberikan untuk mencari dan mengembangkan cadangan hidrokarbon komersial di area tertentu sebelum berproduksi secara komersial. Kontraktor pada umumnya diwajibkan untuk menyerahkan kembali persentase tertentu dari area kontrak pada tanggal tertentu, kecuali jika area tersebut terkait dengan permukaan lapangan dimana telah ditemukan minyak dan gas bumi.

43. 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 operated under various production sharing arrangements with SKK Migas. A general description of those arrangements and applicable oil and gas law is as follows:

i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia

A PSC is awarded to explore for and to establish commercial hydrocarbon reserves in a specified area prior to commercial production. The contractor is generally required to relinquish specified percentages of the contract area on specified dates unless such designated areas correspond to the surface area of any field in which oil and gas has been discovered.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia
(lanjutan)**

**i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia
(lanjutan)**

Tanggung jawab dari kontraktor dalam PSC umumnya termasuk menyediakan dana atas semua aktivitas serta menyiapkan dan melaksanakan program kerja dan anggaran. Sebagai imbalannya, kontraktor diizinkan untuk melakukan *lifting* atas minyak mentah dan produksi gas yang menjadi haknya.

Bagi hasil dalam bentuk *First Tranche Petroleum* (FTP) sebesar 20% dari total produksi sebelum dikurangi *cost recovery* tersedia untuk Pemerintah dan kontraktor sesuai dengan persentase hak bagi hasil masing-masing.

Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk *cost recovery* bagi kontraktor yang dihitung berdasarkan referensi atas harga minyak mentah yang berlaku di Indonesia dan harga gas aktual. Setelah kontraktor memulihkan semua biaya yang dikeluarkan, Pemerintah berhak memperoleh pembagian tertentu dari hasil produksi minyak mentah dan gas bumi yang tersisa, selanjutnya kontraktor berhak atas sisanya sebagai bagian ekuitas (laba).

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.

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -
Indonesia (continued)**

**i. Production Sharing Contracts (PSC) -
Indonesia (continued)**

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.

The contractor is obligated to pay Indonesian corporate taxes on its specified profit share, generally, at the Indonesian corporate tax rate in effect at the time the PSC is executed.

PSCs in Indonesia are subject to a Domestic Market Obligation (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's pre-tax share of total crude oil production and (ii) the contractor's profit share for oil.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia
(lanjutan)**

**ii. Badan Operasi Bersama (JOB) -
Indonesia**

Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan dibantu oleh kontraktor sebagai pihak kedua dalam JOB. Dalam JOB, 37,5%-50% dari produksi merupakan milik Pertamina, dan sisanya adalah bagian yang dapat dibagikan dan dibagikan kepada pihak-pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

Grup pada saat ini memiliki 12 PSC dan 2 JOB di Indonesia.

Sisa komitmen biaya untuk kegiatan pengembangan dan eksplorasi terkait dengan kontrak-kontrak diatas pada tanggal 30 Juni 2017 adalah sebesar AS\$123,4 juta.

b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional

Grup memiliki kesepakatan bagi hasil di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa di Oman dengan kerangka fiskal sebagai berikut:

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -
Indonesia (continued)**

ii. Joint Operating Body (JOB) - Indonesia

In a JOB, operations are conducted by a joint operating body headed by PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and assisted by the contractor through their respective secondees to the JOB. In a JOB, 37.5%-50% of the production is retained by Pertamina, and the balance is the shareable portion which is split between the parties in the same way as for a PSC.

The Group currently has 12 PSCs and 2 JOBS in Indonesia.

The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of June 30, 2017 is US\$123.4 million.

**b. Production Sharing Arrangements -
International**

The Group has production sharing arrangements in Libya, Yemen and Tunisia and a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Oman LLC	Karim Small Fields/ Karim Small Fields	Oman	25 tahun/ 25 years	88% atas laba dari jumlah produksi/ 88% of profit from total production	12% atas laba dari jumlah produksi/ 12% of profit from total production
Medco International Venture Ltd	Wilayah 47/Area 47	Libya	30 tahun/ 30 years	86,3% atas laba dari jumlah produksi/ 86.3% of profit from total production	6,85% atas laba dari jumlah produksi/ 6.85% of profit from total production

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil -
Internasional (lanjutan)**

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Yemen Amed Ltd	Blok 82/Block 82	Yaman/Yemen	20 tahun/ 20 years	80% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 80% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	20% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 20% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Yemen Malik Ltd	Blok 9/Block 9	Yaman/Yemen	25 tahun/ 25 years	70% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 70% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	30% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 30% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Bir Ben Tartar/Block Bir Ben Tartar	Tunisia	30 tahun/ 30 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Cosmos/Block Cosmos	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Yasmin/Block Yasmin	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil -
Internasional (lanjutan)**

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Sud Remada/ <i>Block Sud Remada</i>	Tunisia	11 tahun/ 11 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Jenein/ <i>Block Jenein</i>	Tunisia	4 tahun/ 4 years	70% atas laba dari jumlah produksi/ 70% of profit from total production	30% atas laba dari jumlah produksi/ 30% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Hammamet/ <i>Block Hammamet</i>	Tunisia	10 tahun/ 10 years	60% atas laba dari jumlah produksi/ 60% of profit from total production	40% atas laba dari jumlah produksi/ 40% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Adam/ <i>Block Adam</i>	Tunisia	30 tahun/ 30 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Borj El Khadra/ <i>Block Borj El Khadra</i>	Tunisia	25 tahun/ 25 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 Juni 2017 adalah sebesar AS\$23,2 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of June 30, 2017 is US\$23.2 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN

Selama periode pelaporan, Grup melakukan beberapa akuisisi entitas anak dan ventura bersama.

Grup telah membuat analisa penilaian provisional atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya, Grup telah mengestimasi alokasi atas aset dan liabilitas tersebut.

Nilai wajar yang disajikan adalah jumlah sementara mengingat kompleksitas dari akuisisi dan sifat ketidakpastian yang inheren dari sektor minyak dan gas, terutama dalam menentukan penilaian aset minyak dan gas bumi dan pertambangan. Revisi atas nilai wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi akan diselesaikan paling lambat dalam 12 bulan sejak tanggal akuisisi.

Alokasi harga pembelian provisional digunakan pada laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya. Alokasi harga pembelian final akan ditentukan pada saat Grup telah menyelesaikan penilaian yang rinci dan perhitungan lain yang dianggap perlu. Alokasi final mungkin berbeda secara material dari alokasi provisional. Alokasi final mungkin termasuk; (1) perubahan nilai wajar dari aset minyak dan gas bumi; (2) perubahan dalam alokasi aset takberwujud seperti teknologi dan hubungan pelanggan serta *goodwill*; dan (3) perubahan lain dari aset dan liabilitas. Berikut adalah akuisisi yang signifikan:

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS

During the reporting period, the Group made several acquisitions of subsidiaries and joint venture.

The Group has performed a provisional valuation analysis of the provisional fair value of identifiable assets and liabilities assumed. Using a number of judgment on the acquisition, the Group has estimated allocation of the assets and liabilities.

The fair values disclosed are provisional due to complexity of the acquisition and the inherent uncertain nature of the oil and gas sector, particularly in valuing oil and gas properties and mining properties. The revision of the fair values of the assets and liabilities acquired will be completed within 12 months from the acquisition.

This provisional purchase price allocation has been used in the statements of financial position and profit or loss and other comprehensive income. The final purchase price allocation will be determined when the Group has completed the detailed valuations and necessary calculations. The final allocation could differ materially from the provisional allocation. The final allocation may include; (1) changes in fair values of oil and gas properties; (2) changes in allocations to intangible assets such as technology and customer relationships as well as goodwill; and (3) other changes to assets and liabilities. The following are significant acquisitions:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- i. Pada tanggal 21 Maret 2017, melalui Akta Notaris No. 10 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup telah membeli 49% kepemilikan atas PT Medco Daya Sentosa ("MDS") yang dimiliki oleh PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Kepemilikan yang dibeli Grup sebanyak 269.500 lembar saham atau setara dengan kepemilikan 49%.

Selanjutnya, pada tanggal 23 Maret 2017, melalui Akta Notaris No. 11 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Perusahaan membeli tambahan 49% kepemilikan atas MDS dari MDAL dan 1% kepemilikan atas MDS yang dimiliki oleh PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), sehingga total kepemilikan yang dibeli Grup sebanyak 544.500 lembar saham atau setara dengan kepemilikan sebesar 99%.

Berdasarkan akta notaris, MDS didirikan oleh MDAL dan MDEN pada tanggal 30 September 2016 dengan modal saham ditempatkan dan disetor penuh sejumlah 550.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp550.000.000.

Grup dan MDAL telah menyepakati harga beli atas saham MDS sejumlah Rp539 juta atau setara dengan AS\$41 ribu dan Grup dengan MDEN telah menyepakati harga beli atas saham MDS sejumlah Rp5,5 juta atau setara dengan AS\$418. Imbalan pembelian yang dialihkan atas akuisisi MDS sama dengan nilai wajar aset neto teridentifikasinya sehingga tidak terdapat keuntungan atau *goodwill* dari transaksi tersebut.

Pada tanggal 27 Maret 2017, PT Medco Daya Sentosa menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan INPEX Corporation, untuk membeli 100% kepemilikan atas INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna memiliki 35% hak partisipasi di blok produksi PSC South Natuna Sea Block B. Terkait dengan penandatanganan SPA Inpex Natuna, Perusahaan memberikan *Corporate Guarantee* tertanggal 27 Maret 2017 kepada INPEX Corporation selaku penjual.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- i. On March 21, 2017, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group purchased 49% ownership of PT Medco Daya Sentosa ("MDS") owned by PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Ownership purchased by the Group consisted of 269,500 shares, equivalent to 49% ownership.

Moreover, on March 23, 2017, based on the Notarial Deed No. 11 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group purchased additional 49% ownership of MDS and 1% ownership of MDS from PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), therefore total ownership purchased by the Group consisted of 544,500 shares, equivalent to 99% ownership.

Based on notarial deed, MDS was established by MDAL and MDEN on September 30, 2016 with issued and fully paid shares of 550,000 shares with total nominal value of Rp550,000,000.

The Group and MDAL have agreed to the shares purchase price of MDS totaling to Rp539 million or equivalent to US\$41 thousand and the Group with MDEN has agreed to the shares purchase price of MDS amounting to Rp5.5 million or equivalent to US\$418. Purchase consideration transferred from MDS acquisition is the same with the total identifiable net assets at fair value, therefore no gain or goodwill is recognized from such transactions.

On March 27, 2017, PT Medco Daya Sentosa signed a *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") with INPEX Corporation, to acquire 100% shares of INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna owns 35% of working interest in a producing block, the PSC South Natuna Sea Block B. In relation to the execution of SPA Inpex Natuna, the Company provided a *Corporate Guarantee* date on March 27, 2017 to INPEX Corporation as the seller.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pada tanggal 12 Mei 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* terkait pengalihan 98% saham dalam MDS kepada MDAL yang sebelumnya merupakan pemegang 1% saham MDS. Penjualan 48% saham dalam MDS efektif terjadi pada tanggal 12 Mei 2017 di mana keputusan pemegang saham terkait hal ini dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 13 Tanggal 12 Mei 2017 dibuat di hadapan Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn. dan penjualan 50% saham sisanya efektif terjadi pada tanggal 15 Mei 2017 di mana keputusan pemegang saham terkait hal ini dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 14 Tanggal 15 Mei 2017 dibuat dihadapan notaris yang sama. Dengan efektifnya *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* ini, kepemilikan saham Perusahaan dalam MDS menjadi 1% dan sisanya dimiliki oleh MDAL.

Terkait pengalihan 98% saham milik Perusahaan kepada MDAL, untuk kepentingan Perusahaan, MDAL menandatangani *Counter Guarantee and Indemnity* tanggal 12 Mei 2017 sehubungan dengan Jaminan Perusahaan dalam Perjanjian Jual Beli Saham dengan Inpex Corporation ("SPA Inpex Natuna"). SPA Inpex Natuna telah efektif pada tanggal 31 Mei 2017.

- ii. Pada tanggal 9 November 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") menandatangani *Farmout Agreement*, di mana KrisEnergy setuju menyerahkan 26,6666% ("*Farmout interest*") hak partisipasi miliknya di PSC Blok A Aceh kepada MEPM dengan nilai pembelian sebesar AS\$14,4 juta. Sehubungan dengan transaksi ini, MEPM juga membayarkan dana *cash call* KrisEnergy untuk bulan Mei 2016 sampai April 2017 sejumlah AS\$34.646.124.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Company executed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* dated May 12, 2017 with respect to the transfer of 98% shares owned by the Company in MDS to MDAL, as the previous holder of 1% share in MDS. The transfer of 48% shares in MDS was effective on May 12, 2017 as approved in the Statement of Circular Resolution of the Shareholders in Deed No. 13 dated May 12, 2017 made before Notary Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn. and the transfer of the remaining 50% shares in MDS was effective on May 15, 2017, as approved in the Statement of Circular Resolution of the Shareholders in Deed No 14. dated May 15, 2017 made before the same notary. With the effectivity of this *Conditional Share Sale and Purchase Agreement*, the share ownership of the Company in MDS became 1% and MDAL owns the remaining portion of the shares.

In relation to the transfer of such 98% shares to MDAL, for the benefit of the Company, MDAL executed a *Counter Guarantee and Indemnity* dated May 12, 2017 in relation to the Company Guarantee under the Sale and Share Purchased Agreement (SPA) with Inpex Corporation ("SPA Inpex Natuna"). The SPA with Inpex Natuna was effective as of May 31, 2017.

- ii. On November 9, 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") and KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") signed a *Farmout Agreement*, whereby KrisEnergy agreed to assign 26.6666% its working interest in the Block A Aceh PSC to MEPM with purchase price amounting to US\$14.4 million. MEPM also paid cash call of KrisEnergy for May 2016 until April 2017 amounting to US\$34,646,124.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pada tanggal 6 April 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 17 April 2017, Badan Pengelola Migas Aceh telah menyetujui transaksi ini.

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (28 April 2017):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)
Aset	
Kas dan setara kas	315.104
Piutang lain-lain	6.486.736
Persediaan	6.791.971
Beban dibayar di muka	17.588
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	73.398.787
Aset eksplorasi dan evaluasi (Catatan 16)	933.293
Aset lain-lain	20.000
Aset pajak tangguhan	19.138.816
Sub-jumlah	107.102.295
Liabilitas	
Utang usaha	2.940.618
Utang pajak	116.700
Utang lain-lain	1.005.800
Biaya akrual	10.577.204
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	347.897
Sub-jumlah	14.988.219
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	92.114.076
Keuntungan pembelian diskon	(43.067.952)
Imbalan pembelian yang dialihkan	49.046.124
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(315.104)
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	48.731.020

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *working interest* yang dimiliki KrisEnergy dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Perusahaan sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan penjual meminimalkan resiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

On April 6, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved this transaction. On April 17, 2017, Badan Pengelola Migas Aceh has approved this transaction.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 28, 2017):

	Assets
	Cash and cash equivalents
	Other receivables
	Inventory
	Prepaid expenses
	Oil and gas properties (Note 17)
	Exploration and evaluation asset (Note 16)
	Other assets
	Deferred tax
	Sub-total
	Liabilities
	Trade payable
	Taxes payable
	Other payable
	Accrued expenses
	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
	Sub-total
	Total identifiable net assets at fair values
	Bargain purchase
	Purchase consideration transferred
	Net cash of the acquired subsidiary
	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

The Company believes that it was able to acquire KrisEnergy's share in Block A *working interest* for less than the fair value of its assets because of (i) the Company's unique position as the operator Block A in Indonesia, enabling the seller to minimize its future risks and warranties, (ii) the seller's intent to exit its operation in the block as significant sum of fund is needed for the development program whereas the seller has other priorities for its funds.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

iii. Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna menandatangani *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") dan ConocoPhillips Company untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") dan ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") dengan nilai pembelian masing-masing sebesar AS\$238.000.000 dan AS\$1.000.000. Berdasarkan SPA, Medco Natuna juga diharuskan untuk membayar liabilitas imbalan kerja CIIL sebesar AS\$38.449.384.

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi CIIL dan CSOP pada tanggal akuisisi (17 November 2016) adalah:

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

iii. On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of their subsidiaries, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") and ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$238,000,000 and US\$1,000,000, respectively. Based on SPA, Medco Natuna is also required to pay employee benefit liabilities of CIIL amounting to US\$38,449,384.

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of CIIL and CSOP as at the date of acquisition (November 17, 2016) were:

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Values (US\$)		
	CSOP	CIIL	
Kas dan setara kas	124.881	34.932.167	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	-	122.405.488	Account receivables
Piutang lain-lain	329.157	13.371.557	Other receivables
Persediaan	-	29.800.286	Inventory
Beban dibayar di muka	-	3.291.977	Prepaid expenses
Aset pajak tangguhan	-	51.032.052	Deferred tax assets
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	-	177.773.168	Oil and gas properties (Note 17)
Utang usaha	(114.363)	(68.456.232)	Trade payable
Utang pajak	-	(18.806.381)	Tax payable
Utang lain-lain dan biaya akrual	(267.165)	(24.410.350)	Other payable and accrued expenses
Nilai wajar aset netto teridentifikasi	72.510	320.933.732	Total identifiable net assets at fair values
Goodwill (keuntungan pembelian dengan diskon)	1.017.204	(25.600.021)	Goodwill (bargain purchase)
Imbalan pembelian yang dialihkan	1.089.714	295.333.711	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(124.881)	(34.932.167)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh	964.833	260.401.544	Acquisition of a subsidiary net of cash acquired

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi CIIL dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok B yang disebabkan oleh akan berakhirnya kontrak PSC di 2028; dan (ii) peningkatan efisiensi yang dapat dicapai Perusahaan atas operasi aset.

The Company believes that it was able to acquire CIIL for less than the fair value of its assets because of (i) the seller's intention to exit Block B operations due to the PSC expiration in 2028; and (ii) increase in efficiency that the Company can achieve on the asset's operation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- iv. Pada tanggal 23 Agustus 2016, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat ("CSPA") terkait pembelian 50% saham dalam PT Amman Mineral Investama ("AMIV") dengan PT AP Investment sebagai penjual dengan nilai transaksi sebesar AS\$404 juta.

Terkait transaksi ini dan pada tanggal yang sama, Perusahaan juga menandatangani *Key Terms Shareholders Agreement* dengan PT AP Investment dan *Shareholder Facility Agreement* sebesar AS\$246 juta dengan AMIV selaku debitur dan Grup selaku kreditur. Sebagaimana implementasi *Key Terms Shareholders Agreement*, AMIV dan PT AP Investment menandatangani *Shareholders Agreement* tanggal 20 Oktober 2016.

Sehubungan dengan transaksi diatas, Perusahaan memberikan jaminan atas pinjaman yang diterima oleh PT Amman Mineral Internasional berdasarkan *Senior Facilities Agreement* dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, sebesar AS\$375 juta atau setara dengan 50% dari jumlah pinjaman yang diberikan. PT Amman Mineral Internasional merupakan entitas anak dari PT Amman Mineral Ventura, entitas anak dari PT Amman Mineral Investama.

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMIV pada tanggal akuisisi (2 November 2016) adalah:

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)

- iv. On August 23, 2016, the Company executed a *Conditional Sale and Purchase Agreement* ("CSPA") in relation to the purchase of 50% of the shares in PT Amman Mineral Investama ("AMIV") with PT AP Investment as seller for the transaction value of US\$404 million.

In relation to this transaction and on the same date, the Company also signed *Key Terms Shareholders Agreement* with PT AP Investment and *Shareholder Facility Agreement* of US\$246 million with AMIV as debtor and the Group as creditor. As implementation of *Key Terms Shareholders Agreement*, AMIV and PT AP Investment executed *Shareholders Agreement* dated October 20, 2016.

In relation to the above transactions, the Company provides the guarantees on loans received by PT Amman Mineral Internasional based on *Senior Facilities Agreement* with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk of US\$375 million or equivalent with 50% of the total loans granted. PT Amman Mineral Internasional is a subsidiary of PT Amman Mineral Ventura, subsidiary of PT Amman Mineral Investama.

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of AMIV as at the date of acquisition (November 2, 2016) were:

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	377.060.758	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	54.611.000	Restricted cash in bank
Piutang usaha	221.885.000	Trade receivables
Piutang lain-lain	73.500.000	Other receivables
Pajak dibayar dimuka dan piutang pajak	7.869.000	Prepaid tax and tax receivables
Piutang pajak penghasilan	266.329.000	Income tax receivable
Piutang pajak lainnya	72.605.000	Other tax receivables
Piutang pihak berelasi	230.604.412	Receivables from related parties
Persediaan	170.797.000	Inventories
Stockpile	1.520.690.000	Stockpile
Biaya pengembangan lahan tangguhan	158.219.000	Deferred mine development cost
Biaya pelepasan tangguhan	83.809.000	Deferred stripping cost
Biaya penerbitan utang	55.600.000	Debt issuance cost
Aset tetap	1.302.474.260	Property, plant and equipment
Aset lain-lain	54.545.000	Other assets
Sub-jumlah	4.650.598.430	Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND
DISPOSALS (continued)**

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Liabilitas		Liabilities
Utang usaha	(79.175.000)	Trade payable
Utang lain-lain pihak berelasi	(246.015.296)	Other payable to related parties
Biaya akrual	(20.486)	Accrued expenses
Utang pajak	(113.090.000)	Taxes payable
Utang pajak lain-lain	(16.457.712)	Other taxes payable
Pinjaman bank	(1.027.750.000)	Bank loans
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	(310.068.000)	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(34.822.000)	Post-employment benefits obligations
Liabilitas pajak tangguhan - neto	(477.109.191)	Deferred tax liabilities - net
Utang lain-lain	(1.706.900)	Other payable
Sub-jumlah	(2.306.214.585)	Sub-total
Bagian kepentingan nonpengendali atas aset teridentifikasi AMIV	(601.968.525)	Other venturer identified asset AMIV
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	1.742.415.320	Total identifiable net assets at fair values
Bagian kepentingan ventura lain	(871.207.660)	Other venturer portion
Keuntungan pembelian diskon	(467.207.660)	Bargain purchase
Jumlah estimasi	404.000.000	Total estimation

Grup berkeyakinan telah mengakuisisi AMIV dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi dikarenakan adanya perubahan peraturan perundang-undangan yang mengatur bahwa setelah lima tahun berproduksi, badan usaha pemegang izin usaha pertambangan (IUP) dan izin usaha pertambangan khusus (IUPK) yang sahamnya dimiliki oleh asing wajib melakukan divestasi saham atau penjualan saham asing pada pemerintah, pemerintah daerah, Badan Usaha Milik Negara (BUMN), Badan Usaha Milik Daerah (BUMD), atau badan usaha swasta nasional dan (ii) intensi penjual untuk menjual kepemilikannya di perusahaan tersebut karena berpotensi akan membutuhkan dana yang cukup besar untuk program pengembangan sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

Bagian kepentingan non-pengendali dan ventura lain diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

The Group believes that it was able to acquire AMIV for less than the fair value of its assets due to (i) the seller's intention to exit the operation due to the change in government regulation which regulate that after five years of production, a company with mining permit (IUP) and special mining permit (IUPK) which shares are owned by foreign company should divest or sell their shares to government, regional government, Indonesian State Owned Enterprises (BUMN), Indonesian Regionally-Owned Enterprises (BUMD), or private national enterprises and (ii) the seller's intention to sell their ownership in such company as significant sum of funds will be needed for the development program whereas the seller has other priorities for their funds.

The non-controlling and other venturer interest is measured at the proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Entitas anak tidak langsung AMIV, PT Amman Mineral Internasional, memiliki imbalan kontinjensi yang timbul dari *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan Nusa Tenggara Partnership BV ("NTPBV") yaitu:

- a. AS\$225.000.000, dari produksi tahap 7, 50% dari jumlah tersebut terutang pada setiap akhir tahun apabila harga tembaga rata-rata per pon berdasarkan London Merchantile Exchange (LME) pada tahun bersangkutan adalah AS\$2,75 atau lebih (dimulai di 2023).
- b. AS\$229.717.000, porsi terutang apabila pada setiap kuartal dimulai di kuartal kedua setelah tanggal penyelesaian, harga tembaga rata-rata LME dari Batu Hijau melebihi AS\$3,75 per pon.
- c. AS\$203.682.000 terutang dari tahun pertama pengiriman konsentrat pertama (atau setiap bentuk dari tembaga, emas atau perak yang dapat dijual) dari Elang.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan oleh manajemen AMIV, kondisi yang dapat mengakibatkan pembayaran imbalan kontinjensi tidak terpenuhi sehingga imbalan kontinjensi tidak diukur pada tanggal laporan keuangan.

- v. Pada tanggal 9 Agustus 2016, META mengeluarkan keputusan sirkuler para pemegang saham sebagai pengganti keputusan yang diambil pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) di mana para pemegang saham menyetujui sebagai berikut:
 - a. Perubahan modal dasar META dari Rp700 miliar terdiri dari 7.000 saham menjadi Rp50 miliar terbagi atas 1.750 saham.
 - b. Modal ditempatkan dan disetor penuh yang sebelumnya sebanyak 1.750 saham dengan nilai sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar) menjadi sebanyak 500 saham dengan nilai sebesar Rp50 miliar (MGI sebanyak 350 saham dengan nilai sebesar Rp35 miliar dan BCK sebanyak 150 saham dengan nilai sebesar Rp15 miliar).

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)

AMIV's Indirect subsidiary, PT Amman Mineral Internasional, had contingent consideration as part of the *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") with Nusa Tenggara Partnership BV ("NTPBV") of:

- a. US\$225,000,000, from phase 7 production, 50% payable after any year end where the London Merchantile Exchange (LME) average copper price per pound for such year is US\$2.75 or more (starting in 2023).
- b. US\$229,717,000, portion payable if during any quarter commencing in second full quarter after closing, LME average copper price from Batu Hijau exceeds US\$3.75 per pound.
- c. US\$203,682,000, payable by first anniversary of first shipment of concentrate (or any other from of saleable copper, gold or silver) from Elang.

Based on evaluation performed by AMIV's management, condition resulting in payment of contingent consideration is not fulfilled therefore contingent consideration is not measured as of financial statements date.

- v. On August 9, 2016, META issued a circular decision of the shareholders in lieu of the decisions taken at the Extraordinary General Meeting Shareholders (EGMS) in which the shareholders approved the following:
 - a. Change in META's authorized capital from Rp700 billion consists of into 7,000 shares to become Rp50 billion consists of 1,750 shares.
 - b. Issued and fully paid shares from 1,750 shares with amount of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with amount of Rp122.5 billion and BCK of 525 shares with amount of Rp52.5 billion) become 500 shares with amount of Rp50 billion (MGI 350 shares with amount of Rp35 billion and BCK 150 shares with amount of Rp15 billion).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

vi. Pada tanggal 28 April 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan Japex Block A Ltd ("Japex"), perusahaan minyak dan gas Jepang, menandatangani *Farmout Agreement* dan *Deed of Assignment of Interests*, dimana Japex setuju menyerahkan 16,6667% hak partisipasi PSC Blok A Aceh kepada MEPM.

Pada tanggal 26 Oktober 2016, MEPM telah membayar sejumlah AS\$4,5 juta sebagai pembayaran atas transaksi ini. MEPM masih harus membayar sisa harga pembelian yang belum dibayarkan sejumlah AS\$5 juta paling lambat pada tanggal 31 Desember 2018. Sehubungan dengan transaksi ini, Perusahaan juga membayarkan dana *cash call* Japex untuk bulan Mei sampai Oktober 2016 sejumlah AS\$6.577.540.

Pada tanggal 22 September 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 12 Oktober 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) telah menyetujui transaksi ini.

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016):

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

vi. On April 28, 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") and Japex Block A Ltd ("Japex"), a Japan-based oil and gas company, signed a *Farmout Agreement* and *Deed of Assignment of Interests*, where by Japex agreed to assign 16.6667% working interest in the Block A Aceh PSC to MEPM.

On October 26, 2016, MEPM already paid amounting to US\$4.5 million as payment for this transaction. MEPM shall paid remaining purchase price that has not been paid amounting to US\$5 million no longer than December 31, 2018. The Company also paid cash call of Japex for May until October 2016 amounting to US\$6,577,540.

On September 22, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved this transaction. On October 12, 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) has approved this transaction.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 12, 2016):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	20.132	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	2.672.188	Other receivables
Persediaan	4.043.541	Inventory
Beban dibayar di muka	11.029	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	49.885.643	Oil and gas properties (Note 17)
Aset lain-lain	12.502	Other assets
Aset pajak tangguhan	2.591.402	Deferred tax assets
Sub-jumlah	59.236.437	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Utang usaha	1.499.932	Trade payable
Utang pajak	64.551	Taxes payable
Utang lain-lain	408.908	Other payable
Biaya akrual	273.569	Accrued expenses
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	216.518	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Sub-jumlah	2.463.478	Sub-total
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	56.772.959	Total identifiable net assets at fair values
Keuntungan pembelian diskon	(39.995.418)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	16.777.541	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(20.132)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	16.757.409	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *working interest* yang dimiliki Japex dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Grup sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan penjual meminimalkan resiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

- vii. Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan konsorsium, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham sebesar 70% dan 30%.

Modal dasar META berjumlah Rp700 miliar terdiri dari 7.000 saham dimana masing-masing saham bernilai nominal Rp100 juta. Modal dasar tersebut telah diterbitkan dan disetor penuh sebanyak 1.750 saham dengan nilai sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar).

- viii. Pada 8 Oktober 2015, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) dengan Lundin Petroleum AB, untuk mengakuisisi 100% saham salah satu anak perusahaannya, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin melalui anak perusahaannya, Lundin Lematang B.V., mempunyai 25,8824% *non-operating interest* di aset produksi Lematang PSC. Selain itu, entitas anak Lundin, Lundin South Sokang B.V. dan Lundin Cendrawasih VII B.V., juga memiliki 60% dan 100% hak blok eksplorasi.

Pada tanggal 5 April 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), memberikan persetujuan atas transaksi ini.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Group believes that it was able to acquire Japex's share in Block A *working interest* for less than the fair value of its assets because of (i) the Group's unique position as the operator Block A in Indonesia, enabling the seller to minimize its future risks and warranties, (ii) the seller's intent to exit its operation in the block as significant sum of fund are needed for the development program whereas the seller have other priorities for their funds.

- vii. On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a consorsium company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), with shares owns by 70% and 30%, respectively.

META's authorized capital amounted to Rp700 billion consists of 7,000 shares with each share having a par value of Rp100 million. The authorized capital has been issued and fully paid as much as 1,750 shares with amount of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with amount of Rp122.5 billion and BCK of 525 shares with amount of Rp52.5 billion).

- viii. On October 8, 2015, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) with Lundin Petroleum AB, to acquire 100% shares in one of its subsidiaries, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin through its subsidiary, Lundin Lematang B.V., owns 25.8824% of *non-operating interest* in a producing block, Lematang PSC. Moreover, its subsidiaries, Lundin South Sokang B.V. and Lundin Cendrawasih VII B.V., also owns 60% and 100% interest in exploration blocks.

On April 5, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, has approved this transaction.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Efektif pada tanggal 26 Mei 2016, dilakukan perubahan nama-nama sebagai berikut:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. telah berubah nama menjadi Medco Indonesia Holding B.V.;
- 2) Lundin Lematang B.V. telah berubah nama menjadi Medco Lematang B.V.;
- 3) Lundin South Sokang B.V. telah berubah nama menjadi Medco South Sokang B.V.;
- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. telah berubah nama menjadi Medco Cendrawasih VII B.V.; dan
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. telah berubah nama menjadi Oil and Gas B.V..

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (5 April 2016):

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Effective on May 26, 2016, the following changes to the names were made:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. has changed its registered company name to Medco Indonesia Holding B.V.;
- 2) Lundin Lematang B.V. has changed its registered company name to Medco Lematang B.V.;
- 3) Lundin South Sokang B.V. has changed its registered company name to Medco South Sokang B.V.;
- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. has changed its registered company name to Medco Cendrawasih VII B.V.; and
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. has changed its registered company name to Oil and Gas B.V..

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 5, 2016):

	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	1.702.779	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	19.248.087	Account receivables
Putang lain-lain	992.641	Other receivables
Beban dibayar di muka	149.019	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	18.632.928	Oil and gas properties (Note 17)
Aset pajak tangguhan	19.913.081	Deferred tax assets
Aset lain-lain	260.174	Other assets
Sub-jumlah	60.898.709	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Biaya akrual	354.195	Accrued expenses
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	482.788	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Utang lain-lain	11.733.036	Other payable
Sub-jumlah	12.570.019	Sub-total
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	48.328.690	Total identifiable net assets at fair values
Keuntungan pembelian diskon	(18.852.318)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	29.476.372	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(1.702.779)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	27.773.593	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi Lundin dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Grup sebagai operator aset utama di Indonesia dari salah satu entitas anak Lundin; (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di negara tersebut yang disebabkan oleh penurunan kondisi ekonomi dan (iii) usaha Grup yang berhasil memperpanjang salah satu kontrak PSC penjual yang berproduksi. Entitas anak Lundin lainnya tidak memberikan keuntungan, dan penjual melakukan pendekatan dengan Grup dalam usahanya untuk menjual dan keluar dari operasi di Indonesia yang tidak lagi sesuai dengan strategi. Pendapatan bersih mencerminkan kelebihan dari estimasi nilai dari aset yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

Sebagai bagian dari perjanjian pembelian dengan Lundin, konsiderasi kontijensi telah disetujui dalam bentuk pembayaran tunai tambahan terutang ke Lundin SEA Holding B.V. sebesar AS\$2.166.242 yang dicatat sebagai utang lain-lain (Catatan 21b) mencerminkan jumlah yang harus dibayarkan saat penerimaan dari Blok Lematang setelah periode perpanjangan telah memenuhi persyaratan pada perjanjian.

Pada bulan April 2017, Grup telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran dan menyelesaikan penilaian terhadap aset minyak dan gas bumi yang nilai wajarnya telah diakui pada laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016. Berdasarkan evaluasi akhir manajemen, tidak terdapat perubahan yang diperlukan.

- ix. Pada tanggal 28 April 2015, Grup melalui konsorsium, Medco LLC menandatangani Amandemen dan Pernyataan Baru atas Kontrak Jasa di Oman Karim Small Fields (Oman KSF). Dengan ini, Medco LLC mendapatkan perpanjangan kontrak kerja di Oman KSF selama 25 tahun sejak berakhirnya kontrak lama di Agustus 2016 dengan beberapa ketentuan komersial yang baru.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Group believes that it was able to acquire Lundin for less than the fair value of its assets because of (i) the Group's unique position as the operator of one of Lundin subsidiaries' only producing asset in Indonesia; (ii) the seller's intent to exit its country's operations due to the then prevailing economic environment and (iii) the Group's successful effort in extending one of the seller's producing PSC contract. Other Lundin subsidiaries were an unprofitable venture, and the seller approached the Group in an effort to sell and exit its operation in Indonesia that no longer fit its strategy. The net gain represents the excess of the estimated fair value of the assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.

As part of the purchase agreement with Lundin, a contingent consideration has been agreed in the form of additional cash payments payable to Lundin SEA Holding B.V. of US\$2,166,242 which recorded as other payables (Note 21b) represents the amount to be paid once the proceeds from the Lematang Block after extension period has reached certain condition as stipulated in the agreement.

In April 2017, the Group was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period and completed the valuation of the oil and gas properties, which fair value were recognized in the December 31, 2016 consolidated financial statements. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.

- ix. *On April 28, 2015, the Group through its consortium, Medco LLC has signed a new Amendment and Restated Service Contract for the Oman Karim Small Fields (Oman KSF). With the new contract, Medco LLC has entered the service contract in Oman KSF for 25 years since the termination of the previous contract in August 2016 with some new commercial term.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- x. Pada tanggal 16 Januari 2014, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Ltd mengakuisisi 90% kepemilikan saham pada Moonbi Energy Ltd, anak perusahaan dari Moonbi Enterprises Ltd sebesar AS\$3,565 juta. Selain itu, pada tanggal 5 Februari 2014, Medco Asia Pacific Ltd melakukan perjanjian *Joint Operating Agreement* (JOA) dengan Moonbi Enterprise Ltd dan Moonbi Energy Ltd yang dinyatakan dalam *Petroleum Prospecting License No. 470* (PPL 470) untuk melakukan eksplorasi minyak dan gas bumi selama enam tahun di wilayah Juha Extension, yang terletak di Provinsi Barat, Papua Nugini.

Pada tanggal 9 Februari 2016, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Limited, menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement* (SPA) untuk menjual seluruh kepemilikan sahamnya atas Moonbi Energy Limited kepada Moonbi Enterprises Limited dengan harga AS\$100.

- xi. Pada awal tahun 2006, Grup menandatangani suatu perjanjian komersil (*economic agreement*) dengan Singapore Petroleum Company (SPC) dan Cue Energy Resources Limited (Cue) dimana SPC dan Cue mengalihkan 18,2% dan 6,8% hak ekonomis dari 40% dan 15% hak partisipasi mereka masing-masing di Lapangan Jeruk, sehingga Grup memperoleh hak ekonomis neto sebesar 25% dari Lapangan Jeruk dari Sampang PSC. SPC dan Cue adalah pemegang langsung hak partisipasi dari Sampang PSC, dimana pemegang hak partisipasi lainnya adalah Santos (Sampang) Pty Ltd yang merupakan operator dari PSC tersebut. Sesuai dengan *economic agreement* tersebut, Grup membayar secara proporsional biaya pengeboran sumur Jeruk.

Meskipun otoritas yang berwenang di Indonesia memberikan persetujuan atas perjanjian komersil tersebut, hak partisipasi langsung atas PSC Sampang (termasuk Lapangan Jeruk) tidak berubah.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- x. On January 16, 2014, the Group through its wholly-owned subsidiary, Medco Asia Pacific Ltd, signed a *Shares Sale and Purchase Agreement* to acquire 90% ownership in Moonbi Energy Ltd, a subsidiary of Moonbi Enterprises Ltd, for a total consideration of US\$3.565 million. Also, on February 5, 2014, Medco Asia Pacific Ltd entered into a *Joint Operating Agreement* (JOA) with Moonbi Enterprises Ltd and Moonbi Energy Ltd for the exploration of oil and gas for six years in Juha Extension area designated as *Petroleum Prospecting License No. 470* (PPL 470), located in West Province, Papua New Guinea.

On February 9, 2016, the Group through Medco Asia Pacific Limited, a wholly-owned subsidiary, signed the *Shares Sale and Purchase Agreement* (SPA) for the sale of all of its share ownership of Moonbi Energy Limited to Moonbi Enterprises Limited with total consideration of US\$100.

- xi. In early 2006, the Group entered into a commercial agreement (*economic agreement*) with the Singapore Petroleum Company (SPC) and Cue Energy Resources Limited (Cue) involving the transfer of 18.2% and 6.8% interest out of their respective 40% and 15% interests in the Jeruk Field, which enabled the Group to gain an undivided 25% economic interest in the Jeruk Field of Sampang PSC. SPC and Cue are the direct holders of participating interest in Sampang PSC, in addition to Santos (Sampang) Pty Ltd which is the operator of the PSC. In accordance with the economic agreement, the Group agreed to assume proportionate share of Jeruk drilling wells costs.

Whilst the Indonesian Authorities have sanctioned the commercial agreement between the participants, Sampang PSC interests (including Jeruk Field interests) remain unchanged.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Pada awal tahun 2008, Santos sebagai operator dari Lapangan Jeruk, menjelaskan bahwa pengeboran lebih lanjut atas Lapangan Jeruk telah ditunda, menunggu hasil penelaahan atas berbagai skenario pengembangan dan keputusan atas komersialisasi dan isu teknis yang dapat berpengaruh terhadap kelayakan dari pengembangan yang akan dilakukan.

Meskipun demikian, berdasarkan ketentuan yang ada di PSC, biaya proyek Jeruk merupakan bagian dari keseluruhan biaya PSC Sampang, sehingga biaya proyek Jeruk dapat dipulihkan dari produksi yang berasal dari lapangan lainnya yang ada di PSC Sampang. Grup juga memiliki hak untuk memperoleh pemulihan atas biaya proyek Jeruk sebagaimana disebut di atas melalui mekanisme yang diatur dalam "economic agreement".

- xii. Pada tanggal 25 November 2015, Grup, melalui PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham ("PJB") dengan PT Garda Utama Nasional ("GUN") untuk penjualan 70% saham dalam PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa yang dimiliki oleh MSB ke GUN dengan harga Rp9 miliar. Transaksi ini telah berlaku efektif pada tanggal 29 Desember 2015 dengan dipenuhinya seluruh persyaratan pendahuluan berdasarkan PJB.

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 10 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") dan PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), telah membeli 70% kepemilikan atas PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") yang dimiliki oleh PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 10.702.500 lembar saham atau setara dengan 69,95% dan melalui MEN sebanyak 7.500 lembar saham atau setara dengan 0,05%.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

In early 2008, Santos, the operator of the Jeruk Field, disclosed that further drilling in the Jeruk Field had been put on hold, pending the review of development scenarios and the resolution of commercial and technical issues that may impact the viability of any development.

Nevertheless, under the PSC, Jeruk costs represent part of overall Sampang PSC cost pool, and therefore Jeruk costs can be recovered from the production proceeds of other fields within Sampang PSC. The Group is also entitled to such recovery of Jeruk project costs under and through the mechanism as set out in the "economic agreement".

- xii. *On November 25, 2015, the Group, through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), a wholly-owned subsidiary, signed the Shares Sales and Purchase Agreement (SPA) with PT Garda Utama Nasional ("GUN") for the sale of 70% shares of PT Satria Raksa Buminusa and PT Musi Raksa Buminusa owned by MSB to GUN with total consideration of Rp9 billion. This transaction is effective as of December 29, 2015 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA.*

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") and PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), purchased 70% ownership of PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") owned by PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 10,702,500 shares, equivalent to 69.95% and through MEN amounting to 7,500 shares, equivalent to 0.05%.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 7 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui MSB dan MEN, telah membeli 70% kepemilikan atas PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") yang dimiliki oleh GUN. Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 696.250 lembar saham atau setara dengan 69,63% dan melalui MEN sebanyak 3.750 lembar saham atau setara dengan 0,37%.

Grup dan GUN telah menyepakati harga beli atas saham MRB dan SRB sejumlah Rp16,7 miliar atau setara dengan AS\$1.239.516.

xiii. Pada tanggal 18 Desember 2014, Grup, melalui PT Medco CBM Lematang, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani *Asset Sale and Purchase Agreement* (ASPA) dengan PT Methanindo Energi Resources, untuk mengalihkan hak partisipasinya dalam Blok PSC CBM Lematang dari 55% menjadi 34% serta mengalihkan *operatorship* dalam blok tersebut kepada PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasinya tersebut, PT Methanindo Energi Resources setuju untuk memberikan *free carry* atas seluruh biaya terkait komitmen pasti (*firm commitment*), baik biaya belanja modal (*capex*) maupun biaya operasi (*opex*). Selain itu, PT Medco CBM Lematang akan menerima penggantian atas 21% biaya terdahulu sejak blok CBM Lematang didapatkan sampai 31 Juli 2014.

Pada tanggal 22 Februari 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), melalui Surat No. 2273/13/DJM.E/2016 telah menyetujui pengalihan hak partisipasi serta *operatorship* Blok PSC CBM Lematang sebesar 21% kepada PT Methanindo Energi Resources.

xiv. Pada tanggal 15 November 2016, Perusahaan, melalui PT Medco CBM Lematang, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani *Amandemen Perjanjian Jual Beli Aset* dengan PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasi dan pengalihan *operatorship* tersebut, MER setuju untuk membayar AS\$555.666 dalam tiga tahap:

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 7 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through MSB and MEN, purchased 70% ownership of PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") owned by GUN. Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 696,250 shares, equivalent to 69.63% and through MEN amounting to 3,750 shares, equivalent to 0.37%.

The Group and GUN have agreed the shares purchased price of MRB and SRB totalling to Rp16.7 billion or equivalent to US\$1,239,516.

xiii. On December 18, 2014, the Group, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed the *Asset Sale and Purchase Agreement* (ASPA) with PT Methanindo Energi Resources, to transfer PT Medco CBM Lematang's participating interest in CBM Lematang PSC from 55% to 34% as well as to transfer its *operatorship* in the block to PT Methanindo Energi Resources. In return for the sale of the 21% participating interest, PT Methanindo Energi Resources agrees to free carry the whole firm commitment work program costs, both capital expenditure (*capex*) and operating expenditure (*opex*). In addition, PT Medco CBM Lematang shall receive reimbursement for the 21% of total gross costs incurred in the past from the date the block was acquired until July 31, 2014.

On February 22, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, through its letter No. 2273/13/DJM.E/2016 has granted the transfer of 21% participating interest in CBM Lematang PSC Block to PT Methanindo Energi Resources.

xiv. On November 15, 2016, the Company, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed *Amendment to Asset Sale and Purchase Agreement* with PT Methanindo Energi Resources. In compensation for the sale of the 21% participating interest and *operatorship*, MER agreed to pay US\$555,666 consideration in three stages:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- a. AS\$120.000 pada saat tanggal penandatanganan;
- b. AS\$180.000 pada tanggal 31 Januari 2017;
- c. AS\$255.666 selambatnya 7 hari kerja setelah tanggal persetujuan Pemerintah atas pengalihan sisa hak partisipasi (34%) milik PT Medco CBM Lematang kepada MER.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, PT Methanindo Energi Resources belum melunasi pembayaran atas transaksi ini.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- a. US\$120,000 on the signing date;
- b. US\$180,000 on January 31, 2017;
- c. US\$255,666 at the latest 7 business days after the approval date by the Government for the assignment of the remaining working interest (34%) owned by PT Medco CBM Lematang to MER.

Until the completion date of the interim consolidated financial statements, PT Methaindo Energi Resources has not yet made payment on this the transaction.

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN

a. Perjanjian Pasokan Gas

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Gas Supply Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia			
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi (Jakabaring)	10 Agustus 2011, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 4 Desember 2012/ August 10, 2011, last amendment through on Joint Arrangement dated December 4, 2012.	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD/ Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 9 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010, diubah terakhir tanggal 25 November 2015/ April 13, 2010, last amendment dated November 25, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 450,93 BBTU/ Commitment to supply gas involving 450.93 BBTU.	Perjanjian berakhir pada 31 Desember 2018 atau telah terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dulu terjadi/ Agreement ends at December 31, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Perusahaan Listrik Negara Tarakan	1 April 2010, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 26 Maret 2015/ April 1, 2010, last amendment through Joint Arrangement dated March 26, 2015.	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU/ Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas.	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu. Pada tanggal 1 Januari 2017, komitmen ini dialihkan ke PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)/ December 31, 2021 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first. On January 1, 2017, this commitment has already been transferred to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

a. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia (lanjutan/continued)			
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 12 April 2016/ August 4, 2009, last amendment through on Joint Arrangement dated April 12, 2016.	Komitmen untuk memasok gas 0,3 BBTUD. Per April 2013, pasokan gas baru dimulai karena persyaratan untuk memasok gas baru terpenuhi/ Commitment to supply 0.3 BBTUD of gas. As of April 2013, the gas supply has just commenced due to the requirements to supply gas has just been fulfilled.	30 November 2018 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak/ November 30, 2018 or until such quantity has been fully supplied.
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009 diubah terakhir tanggal 1 September 2016/ August 4, 2009 last amendment dated September 1, 2016.	Komitmen untuk memasok gas 1,35 - 2,1 BBTUD dengan total jumlah kontrak 8.750 BBTU/ Commitment to supply 1.35 - 2.1 BBTUD of gas with total contract 8,750 BBTU of gas.	12 tahun 10 bulan (estimasi sampai dengan Januari 2028) sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana tercapai lebih dahulu/ 12 years and 10 months (estimated until January 2028) from the start date or until total amount of the contract fully supplied, whichever occurs first.
PT Perusahaan Gas Negara (Persero), Tbk	6 April 2011 diubah terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 20 Januari 2016/ April 6, 2011 last amendment through on Joint Arrangement dated January 20, 2016	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas Rumah Tangga di Kota Tarakan sebesar 0,20 BBTUD/ Commitment to supply gas to meet the needs of household in Tarakan of 0.20 BBTUD.	5 tahun atau sampai dengan berakhirnya produksi gas bumi dari lapangan gas, mana yang lebih dulu terjadi/ 5 years or until the end of production of gas field, whichever occurs first.
PT Pupuk Sriwidjaja (Persero)	7 Agustus 2007/ August 7, 2007	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTUD/ Commitment to supply 45 BBTUD of gas.	11 tahun sampai 31 Desember 2018 atau sampai dengan terpenuhinya volume penyerahan gas/ 11 years up to December 31, 2018, or until total amount of the contract fully supplied.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia (lanjutan/continued)			
PD Petrogas Ogan Ilir	25 Mei 2016/ May 25, 2016	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 1.820 BBTU/ Commitment to supply gas involving 1,820 BBTU.	31 Desember 2019 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu dan dapat diperpanjang jika memenuhi persyaratan sesuai dengan perjanjian/ December 31, 2019 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first and could be extended in accordance with terms and conditions as stated in the agreement.
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO - GEN)	17 Oktober 2014 terakhir diubah pada tanggal 25 Mei 2016/ October 17, 2014 last amended with agreement dated May 25, 2016	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 10-16 BBTUD dengan jumlah kontrak 15.686 BBTU/ Commitment to supply 10-16 BBTUD of gas with total gas contract quantity amounted to 15,686 BBTU.	2 (dua) tahun sejak terpenuhinya jumlah pasokan awal (6.560 BBTU) atau seluruh total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ 2 (two) years since the initial supplies (6,560 BBTU) are met or total amount contract has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006 diubah terakhir tanggal 1 Desember 2012/ July 24, 2006, last amendment dated December 1, 2012	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 2,5 BBTUD sampai dengan November 2012 dan 3,7 BBTUD sampai dengan Desember 2017/ Commitment to supply and sell gas in the quantity of 2.5 BBTUD until November 2012 and 3.7 BBTUD until December 2017.	11 tahun atau sampai pada saat seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 11 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Medco E & P Lematang			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007 terakhir diubah melalui Kesepakatan Bersama tanggal 5 April 2017/ March 21, 2007 last amendment through Joint Arrangement dated April 5, 2017	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 25 BBTUD sampai Desember 2017 dan 20 BBTUD sampai 31 Januari 2027 dengan jumlah total kontrak 70.260 BBTU/ Commitment to supply and sell gas of 25 BBTUD until December 2017 and 20 BBTUD until January 31, 2027 with total contract quantity 70,260 BBTU.	Sejak tanggal dimulai sampai dengan 31 Januari 2027 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas/ Since the start date until January 31, 2027 or until such quantity has been fully supplied.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Malaka			
PT Pertamina (Persero)	27 Januari 2015/ January 27, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 58 BBTUD dengan jumlah volume sebanyak 198 TBTU/ Commitment to supply 58 BBTUD of gas with a total volume of 198 TBTU.	Sampai dengan 13 tahun sejak tanggal penyerahan gas pertama, atau terpenuhinya total jumlah kontrak, atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis, atau berakhirnya PSC Blok A mana yang lebih dahulu terjadi/ Up to 13 years from the date of first gas delivery, or when the total amount of the contract, or gas no longer has an economic value, or the expiration of Block A PSC whichever occurs first.
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Panca Amara Utama	13 Maret 2014/ March 13, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 248.200 MMSCF dengan Jumlah Penyerahan Harian sebesar 55 MMSCFD/ Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas with Daily Contract Quantity of 55 MMSCFD.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili (tanggal 3 Desember 2027) yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of the Senoro-Toili PSC (December 3, 2027), whichever occurs first.
PT Donggi Senoro LNG (melalui JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi)	22 Januari 2009 terakhir diubah pada tanggal 13 Desember 2010/ January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 252 BBTUD/ Commitment to supply 252 BBTUD of gas.	Pada saat total jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC, yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement fully supplied or until the termination of PSC, whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Simenggaris			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	17 Oktober 2014/ October 17, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCF dengan total nilai kontrak 805 MMSCF/ <i>Commitment to supply gas at 0.5 MMSCF with total Contracts 805 MMSCF.</i>	5 tahun (sejak tanggal operasi dimulai) atau sampai dengan terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ <i>5 years (starting from the operation date) or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.</i>
Medco E & P Natuna Ltd			
PT Pertamina (Persero)	15 Januari 1999/ January 15, 1999	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk SembCorp Gas Pte Ltd dengan total kontrak sebanyak 2.625 TBTU/ <i>Commitment to supply gas with PT Pertamina (Persero) for SembCorp Gas Pte Ltd with the total contract quantities 2,625 TBTU.</i>	27 tahun sejak tanggal operasi dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ <i>27 years from the Start Date or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.</i>
PT Pertamina (Persero)	28 Maret 2001 Terakhir diubah pada tanggal 8 Mei 2012/ <i>March 28, 2001 last amendment on May 8, 2012.</i>	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk Petrolia Nasional Berhad (Petronas) dengan total kontrak sebanyak 1.648 TBTU/ <i>Commitment to supply gas with PT Pertamina (Persero) for Petrolia Nasional Berhad (Petronas) with the total contract quantities 1,648 TBTU.</i>	20 tahun atau yang mana yang terjadi lebih dahulu sesuai perjanjian/ <i>20 years or whichever occurs first as stated in the agreement.</i>

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Gas Supply Agreements (continued)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Lain-lain

b. Other Agreements

i. *Perjanjian Committed Term Loan Facility*

i. *Committed Term Loan Facility Agreement*

Pada tanggal 24 Mei 2017, PT Api Metra Graha ("AMG"), entitas anak, menandatangani perjanjian *Committed Term Loan Facility* dengan PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") dengan limit fasilitas sebesar AS\$150 juta. Jangka waktu fasilitas ini adalah 96 bulan dari tanggal penandatanganan perjanjian. Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy dan Trada dan piutang usaha AMG.

On May 24, 2017, PT Api Metra Graha ("AMG"), a subsidiary has signed *Committed Term Loan Facility* with PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") with facility limit amounting to US\$150 million. This facility is due within 96 months after date of agreement. This facility is collateralized with The Energy and Trada building and AMG's receivable.

Pada tanggal 6 Juni 2017, AMG telah melakukan penarikan fasilitas ini sebesar AS\$65 juta.

On June 6, 2017, AMG has made drawdown of this facility amounting to US\$65 million.

Pada tanggal 9 Juni 2017, AMG telah menarik seluruh fasilitas ini sebesar AS\$85 juta.

On June 9, 2017, AMG has fully drawn this facility amounting to US\$85 million.

ii. *Perjanjian Penyediaan Jasa Bisnis*

ii. *Business Service Agreement*

Pada tanggal 15 Mei 2017, Perusahaan menandatangani *Business Service Agreement* dengan PT Medco Daya Abadi Lestari dan grup ("MDAL"). Perusahaan akan memberikan bantuan penyediaan jasa bisnis untuk MDAL, termasuk jasa akuntansi, jasa keuangan, jasa perbendaharaan, jasa perencanaan, bantuan hukum, dan aktivitas operasional lainnya yang terkait dengan bisnis entitas anak MDAL. Perjanjian ini memiliki biaya tetap per tahunnya dan berlaku untuk 5 tahun sampai 14 Mei 2022.

On May 15, 2017, the Company entered into *Business Service Agreement* with PT Medco Daya Abadi Lestari and its group ("MDAL"). The Company will assist in providing business services for MDAL covering accounting, corporate finance, corporate treasury, corporate planning, legal, and other operational activities related to the business of MDAL's subsidiaries. This agreement has fixed fee annually and valid for 5 years until May 14, 2022.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

**iii. Perjanjian Jasa Pekerjaan Pemindahan
Tanah dan Pertambangan**

iii. Earthmoving and Mining Services

Pada tanggal 4 Mei 2017, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("PTAMNT"), PT AP Investment ("PTAPI"), Amman Mineral Contractors (Singapore) Pte Ltd ("AMC"), PT Macmahon Indonesia ("Macmahon Indonesia"), dan Macmahon Holdings Limited ("Macmahon") menandatangani perjanjian dimana PTAMNT akan menunjuk Macmahon Indonesia untuk menyediakan jasa pekerjaan pemindahan tanah dan pertambangan di Batu Hijau (dan berpotensi, untuk menyediakan jasa serupa atau prospek lain yang mungkin akan dikembangkan oleh PTAMNT di area pertambangan yang sama dengan Batu Hijau) sesuai dengan persyaratan kontrak aliansi pertambangan. Berdasarkan perjanjian tersebut, Macmahon akan mengakuisisi beberapa peralatan pertambangan bergerak dari PTAMNT dan sebagai imbalan atas akuisisi tersebut, Macmahon akan menerbitkan sekitar 954.064.924 saham dengan harga penjualan sebesar A\$0,203 per saham. Saham tersebut akan diambil oleh AMC sehingga AMC akan memiliki 44,3% saham di Macmahon. AMC adalah perusahaan yang baru didirikan di Republik Singapura yang pada saat penyelesaian transaksi ini, PTAMNT memiliki saham mayoritas secara tidak langsung di AMC. Transaksi ini efektif pada tanggal 8 Agustus 2017.

On May 4, 2017, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("PTAMNT"), PT AP Investment ("PTAPI"), Amman Mineral Contractors (Singapore) Pte Ltd ("AMC"), PT Macmahon Indonesia ("Macmahon Indonesia"), and Macmahon Holdings Limited ("Macmahon") entered into an agreement whereby PTAMNT will engage Macmahon Indonesia to provide earthmoving and mining services at Batu Hijau mine (and potentially, to provide similar services or other prospects which may be developed by PTAMNT in the same mining area as Batu Hijau mine) pursuant to the terms of the life of mine, alliance style mining contract. Based on the agreement, Macmahon will acquire certain mobile mining equipment from PTAMNT and as consideration for such acquisition, Macmahon will issue approximately 954,064,924 shares at a subscription price of A\$0.203 per share. The shares will be subscribed by AMC resulting in AMC having a 44.3% shareholding in Macmahon. AMC is a newly incorporated company in the Republic of Singapore that, at completion date of this transaction, is majority owned indirectly by PT AMNT. This transaction become effective on August 8, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- iv. Perjanjian Pinjaman antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) dengan Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

Pada tanggal 30 Desember 2016, META telah mendapatkan persetujuan dari IIF untuk menyediakan fasilitas pinjaman senilai Rp1,055 triliun untuk kebutuhan pembiayaan proyek sistem pengedalian air minum di Umbulan, yang selanjutnya akan dinamakan Fasilitas Tranche A, yaitu terdiri dari:

- a. Fasilitas Seri A-1 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp767 miliar.
- b. Fasilitas Seri A-2 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp173 miliar.
- c. Fasilitas Seri A-3 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp70 miliar.
- d. Fasilitas Seri A-4 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp45 miliar.

Pada tanggal 30 Juni 2017, Grup telah mendapatkan sebagian fasilitas seri A sebesar Rp40 miliar pada tanggal 21 Juni 2017.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

- iv. Loan Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) with Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

On December 30, 2016, META has obtained approval from IIF to provide a loan facility amounting to Rp1.055 trillion for financing of water management project in Umbulan, hereinafter named as Tranche A Facility, which consists of:

- a. Tranche A-1 Facility was up to a maximum amounting to Rp767 billion.
- b. Tranche A-2 Facility was up to a maximum amounting to Rp173 billion.
- c. Tranche A-3 Facility was up to a maximum amounting to Rp70 billion.
- d. Tranche A-4 Facility was up to a maximum amounting to Rp45 billion.

As of June 30, 2017, Group received a part of Tranche A facility amounting to Rp40 billion on June 21, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

v. Perjanjian Jual Beli Batu Bara

Pada tanggal 29 September 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") dan Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") menandatangani Kontrak Pembelian Batu Bara Jangka Panjang dimana SSOE setuju untuk membeli 300.000 MT batu bara dari DTR selama enam bulan dengan harga batubara sebesar AS\$61 per MT untuk tiga pengiriman pertama. Terkait dengan perjanjian tersebut, DTR memutuskan untuk melanjutkan kembali aktivitas pertambangan batu bara.

vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum

a. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur

Pada tanggal 21 Juli 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), menandatangani Perjanjian Kerjasama ("Perjanjian Kerjasama") dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur ("Pemprov") terkait Proyek Kerjasama Pemerintah dan Badan Usaha untuk Proyek Kerjasama Pemerintah Swasta Sistem Penyediaan Air Minum Curah dari Mata Air Umbulan, Jawa Timur ("Proyek").

Persyaratan pendahuluan yang dipersyaratkan berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain: (i) META telah memperoleh surat pernyataan dari para kreditur Proyek bahwa perjanjian pembiayaan telah berlaku efektif dan persyaratan untuk pencairan awal dari *senior note* telah dipenuhi; (ii) Pemprov telah memperoleh hak yang diperlukan oleh penggunaan lahan Proyek; dan (iii) Pemprov dan META telah memperoleh persetujuan dan perizinan yang diperlukan terkait Proyek.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

v. Coal Sales and Purchase Agreement

On September 29, 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") and Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") signed a Long-term Coal Sales Purchase Contract where SSOE agreed to buy 300,000 MT coal from DTR for six months with coal price at US\$61 per MT for the first three shipments. Related to the agreement, DTR decided to resume coal mining operations.

vi. Water Supply Agreement

a. Water Supply Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Government of East Java Province

On July 21, 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), entered into a Cooperation Agreement ("Cooperation Agreement") with the Government of East Java Province ("Pemprov") related to the Government and Private Cooperation Project for the Bulk Water Supply System, from Umbulan Springs, East Java ("Project").

The precedent conditions under the Cooperation Agreement are as follows: (i) META has obtained the statement letter from Project creditors that the financing agreement has been effective and requirements for the first drawdown of the senior notes have been fulfilled; (ii) Pemprov has the rights to use Project's land; and (iii) Pemprov and META have obtained approvals and licenses required by the Project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

**vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum
(lanjutan)**

vi. Water Supply Agreement (continued)

**b. Perjanjian Air Minum Curah Antara
PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan
Perusahaan Daerah Air Bersih
Provinsi Jawa Timur**

**b. Water Supply Agreement between
PT Meta Adhya Tirta Umbulan with
Regional Owned Enterprise of East
Java Province**

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah dari Sistem Penyediaan Air Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih ("PDAB") Provinsi Jawa Timur, dimana PDAB telah mendapatkan pelimpahan kewenangan dari Gubernur Jawa Timur untuk menerima dan membayar tarif air minum curah yang disalurkan oleh META. Berdasarkan Perjanjian Kerjasama dengan Pemprov, Penyediaan Air Minum selanjutnya akan disalurkan kepada Perusahaan Daerah Air Minum ("PDAM").

On July 21, 2016, META entered into a Bulk Water Supply System Agreement from the Umbulan Water System Supply with Drinking Water with Regional Owned Enterprise of East Java Province ("PDAB"), in which PDAB is authorized by the Governor of East Java Province to receive and make payment for bulk water tariff transported by META. Based on the Cooperation Agreement with Pemprov, the next Water Supply will be transported to Drinking Water Local Owned Enterprise ("PDAM").

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

The period of which the precedent condition are effective is from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

**vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air
Minum**

vii. Water Supply Underwriting Agreement

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penjaminan dengan PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) ("PII"), dimana PII sebagai penjamin, berkewajiban untuk menjamin kewajiban-kewajiban finansial tertentu dari Pemprov dan PDAB kepada META berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain, menjamin atas kegagalan bayar PDAB kepada META atas tagihan yang telah jatuh tempo terkait pembayaran tarif air minum curah berdasarkan Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah. Jumlah maksimum yang dijamin PII atas kegagalan bayar tersebut adalah sebesar Rp180 miliar.

On July 21, 2016, META entered into an Underwriting Agreement with PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) ("PII"), whereby PII as the guarantor, has to guarantee the financial obligations from Pemprov and PDAB to META pursuant to the Cooperation Agreement, which guarantee PDAB default payment to META on any outstanding bulk water tariff due under the Bulk Water Supply Agreement. The maximum guarantee amount for such default payment is Rp180 billion.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air Minum (lanjutan)

Berdasarkan persyaratan Perjanjian Penjaminan dengan PII, META diharuskan sebagai berikut:

- a. META harus membayarkan imbal jasa dimuka kepada PII sebesar Rp15 miliar.
- b. META harus menjaminkan imbal jasa penjaminan setiap enam bulan secara di muka sejumlah Rp1,05 miliar yang dibayarkan pertama kali pada tanggal efektif Perjanjian Penjaminan sampai dengan berakhirnya Perjanjian Penjaminan.

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portofolio dengan Bank of Singapore (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\$22.829.751 pada tanggal 30 Juni 2017. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim (Catatan 5).

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

vii. Water Supply Underwriting Agreement (continued)

Based on the requirements of Underwriting Agreement with PII, META is required to:

- a. META must pay an upfront fee to the PII of Rp15 billion.
- b. META must guarantee a recurring fee for every six months in advance of Rp1.05 billion which was first paid on the effective date of the Underwriting Agreement until the end of the Underwriting Agreement.

The period of this contract is effective from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

viii. Portfolio Investment Management Agreement

The Company entered into portfolio investment management agreements with Bank of Singapore (acting as "Fund Manager"), whereby the Company appointed these Fund Manager 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 Manager are required to report the net asset value of the Company's respective investment portfolios every month under their management. The Fund Manager 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 Manager amounted to about US\$22,829,751 as of June 30, 2017. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the interim consolidated statement of financial position (Note 5).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

ix. Perjanjian Jual Beli Senoro Kondensat

Pada tanggal 18 November 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (PEPIL), menandatangani Perjanjian Jual Beli Senoro Kondensat (PJB kondensat) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

Jangka waktu penjualan kondensat ke PDS ini adalah 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anaknya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB kondensat dengan PDS dengan jangka waktu 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

x. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui Pipa

Pada tanggal 10 Desember 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) melakukan perjanjian tripartit dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) dan PT Medco E & P Lematang terkait pemanfaatan jalur transmisi pipa atas pengangkutan gas bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan jumlah gas yang diangkut sebesar 36.661 MMSCF untuk jasa transportasi gas sebesar AS\$450/MMSCF hingga April 2017. Dalam perjanjian ini, MEGS sebagai pihak yang mengoperasikan pipa dan melakukan transportasi gas bumi.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

ix. The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement

On November 18, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL), signed The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

The term for the sales of condensate to PDS is 48 months or 4 million barrels of condensate sold, whichever occurs earlier, at a price based on ICP Senipah minus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

On July 1, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with PDS with term of 48 months or 4 million barrels of condensate have been sold, whichever occurs earlier, at a price based on ICP Senipah minus a fixed premium as stated in the agreement.

x. Gas Transportation Agreement Through Pipes

On December 10, 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) entered into a tripartite agreement with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) and PT Medco E & P Lematang related to the usage of the transmission pipeline for the transportation of natural gas from Singa Field in Lematang Block to Megang Mountain Station with total gas of 36,661 MMSCF for a gas transportation service fee of US\$450/MMSCF until April 2017. Under this agreement, MEGS is the operator of the pipeline for the transportation of natural gas.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xi. *Plan of Development (POD) Bengara-I*

Pada tanggal 22 Maret 2013, Kementerian ESDM melalui suratnya telah memberikan persetujuan POD pertama lapangan South Sebuk Wilyah Kerja Bengara-I. Apabila PT Medco E & P Bengara tidak melaksanakan kegiatan sesuai dengan rencana pengembangan lapangan dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak persetujuan ini, maka PSC wajib mengembalikan wilayah kerja Bengara-I kepada pemerintah.

xii. *Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi*

Pada tanggal 28 April 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia (HAL) menandatangani perjanjian drilling rig dengan PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) yang berkapasitas 2.000 HP dengan estimasi nilai kontrak maksimal sebesar AS\$20.000.000. Pada 17 Desember 2014, EPI dan HAL menyepakati amandemen pertama untuk menyewa tambahan drilling rig EPI#11 D berkapasitas 1.500 HP yang berlokasi di Pahae Jae, Sumatera Utara tanpa merubah nilai kontrak. Pekerjaan yang dilakukan oleh tambahan drilling rig EPI#11 D telah berakhir pada tanggal 31 Januari 2016 dan tidak diperpanjang lagi.

Pada tanggal 11 Februari 2016, EPI dan HAL menyetujui amandemen kedua untuk memperpanjang masa kontrak untuk drilling rig berkapasitas 2.000 HP milik EPI hingga 31 Desember 2016. Perjanjian ini dilanjutkan hingga 30 Juni 2017 dan tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xi. *Plan Of Development (POD) for Bengara-I*

On March 22, 2013, the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) in its letter has given approval to the first POD in South Sebuk Field Bengara-I Work Area. If PT Medco E & P Bengara does not perform the activities as per Field Development Planning within 5 (five) years from this approval date, then the PSC for Bengara-I Work Area has to be relinquished to the Government.

xii. *Oil and Gas Drilling Support Services*

On April 28, 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia (HAL) signed drilling rig agreement to PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) with capacity of 2,000 HP with maximum estimated total contract value of US\$20,000,000. On December 17, 2014, EPI and HAL agreed the first amendment to add another drilling rig named "EPI#11 D" with capacity 1,500 HP located in Pahae Jae, North Sumatera without any changes in contract value. The work performed by EPI#11 D has ended on January 31, 2016 and no longer renewed.

On February 11, 2016 EPI and HAL agreed the second amendment to extend the period of contract for drilling rig 2,000 HP until December 31, 2016. This agreement was extended until June 30, 2017 and no longer renewed after the end of the contract period.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 9 Februari 2015, EPI sepakat untuk menyediakan 1 (satu) unit *land rig workover truck* mounted dengan kapasitas 450 HP lengkap dengan tenaga kerja, alat-alat berat, peralatan utama dan penunjangnya untuk jangka waktu 2 (dua) tahun di wilayah kerja PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field tahun 2015-2016 dengan nilai kontrak maksimum AS\$3.600.732 yang berakhir pada tanggal 5 April 2017. Pada tahun 2016, EPI dan PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau menandatangani amandemen I untuk menambah nilai kontrak menjadi AS\$3.960.805 dan menambah jangka waktu kontrak sampai dengan tanggal 5 Juli 2017. Amandemen ini juga mengubah tarif harian operasi dari AS\$5.445 menjadi AS\$4.900, tarif harian siaga dari AS\$4.356 menjadi AS\$3.675, dan tarif harian pindah perangkat *rig service* dari AS\$4.084 menjadi AS\$3.675.

Pada tahun 2017, EPI sepakat untuk menyediakan Jasa Penyediaan dan Pengoperasian 1 (satu) unit *rig* berkapasitas 350 HP selama 2 tahun kepada PT Pertamina EP Asset 2. Nilai kontrak tersebut adalah sebesar Rp39.991.924.546 dengan jangka waktu perjanjian 9 Maret 2017 hingga 27 Mei 2019.

Efektif tanggal 13 Juni 2017, EPI sepakat untuk menjual dua (2) unit *rig* berkapasitas 450 HP kepada Biyaq Oilfield Services LLC (BOS) dengan harga total AS\$2.144.000. Jumlah tersebut akan diterima secara penuh oleh EPI pada Juli 2019 melalui pembayaran cicilan per bulan sebesar AS\$112.843 yang dimulai pada 1 Januari 2018. EPI dan BOS sepakat untuk menyelesaikan transaksi paling akhir pada tanggal 31 Juli 2019.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

On February 9, 2015, EPI agreed to provide 1 (one) unit *land rig workover truck* mounted with capacity 450 HP complete with labor, heavy equipments, main equipments and its supporting equipment for a period of 2 (two) years in PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field year 2015-2016 with maximum contract value of US\$3,600,732 which end on April 5, 2017. In 2016, EPI and PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau signed amendment I to add contract value to US\$3,960,805 and extend the contract term until July 5, 2017. This amendment also changed daily operation rate from US\$5,445 to US\$4,900, daily standby rate from US\$4,356 to US\$3,675, and daily *rig service* moving rate from US\$4,084 to US\$3,675.

In 2017, EPI agreed to rent and operate 1 (one) unit *rig* with capacity 350 HP for 2 years with PT Pertamina EP Asset 2. The contract value is amounting to Rp39,991,924,546 with contract term from March 9, 2017 until May 27, 2019.

Effective June 13, 2017, EPI agreed to sell two (2) units of *rig* with capacity 450 HP to Biyaq Oilfield Services LLC (BOS) with total selling price amounting to US\$2,144,000. The selling price amount will be fully received by EPI in July 2019 through monthly installment amounting to US\$112,843 starting on January 1, 2018. EPI and BOS agreed to complete the transaction at the latest on July 31, 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah

- (a) Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan (dahulu melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL")), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah (PJB Minyak Mentah) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 3 (tiga) tahun yaitu mulai Januari 2012 sampai dengan Desember 2014 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* (ICP) dari *Sumatera Light Crude* (SLC) ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Pengiriman pertama dilakukan pada bulan Januari 2012.

Perjanjian telah diubah beberapa kali, yang terakhir adalah pada tanggal 1 April 2015, dimana kedua belah pihak setuju untuk memperpanjang kontrak sampai dengan 30 Juni 2018.

- (b) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL"), menandatangani Amendemen atas Amendemen dan Pernyataan Kembali Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 1 (satu) tahun atau 1.025.000 barel minyak mentah terjual, mana yang lebih akhir terjadi, dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* (ICP) Tiaka ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transaction

- (a) On June 30, 2011, the Company (previously through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited ("PEPIL")), signed a Crude Oil Sale and Purchase Agreement (COSPA) with Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

The term for the sales of crude oil to PDS will be 3 (three) years starting from January 2012 to December 2014 at a price based on *Indonesian Crude Price* (ICP) of *Sumatera Light Crude* (SLC) including fixed premium per barrel as stated in the agreement. The first delivery occurred in January 2012.

The agreement has been amended several times, with the latest on April 1, 2015, whereas both parties agreed to extend the contract until June 30, 2018.

- (b) On April 16, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited ("PEPIL"), signed an Amendment to the Amended and Restated Crude Oil Sale and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

The term for the sales of crude oil to PDS is 1 (one) year or when 1,025,000 barrels of crude oil have been sold, whichever occurs later, at a price based on *Indonesian Crude Price* (ICP) Tiaka plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

(c) Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anaknya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan PDS dengan jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 24 bulan sampai dengan 30 Juni 2018 dengan harga berdasarkan ICP dari SLC ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

(d) Pada tanggal 1 Mei 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan Lukoil Asia Pasific Pte. Ltd. ("LAP"), perusahaan yang berdomisili dan berlokasi di Singapura, untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah ke LAP, dengan jangka waktu 24 bulan sampai dengan 30 April 2019. Harga minyak yang ditetapkan di dalam perjanjian berdasarkan ICP dari SLC termasuk dengan premi tetap per barel sesuai dengan yang ditetapkan di dalam perjanjian.

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 12 Juni 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$80 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah selama dua belas bulan. Jumlah yang diterima dicatat sebagai pada akun "Uang muka dari pelanggan" dalam laporan keuangan konsolidasian interim (Catatan 21a). Pembayaran uang muka kedua belum diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

(c) On July 1, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement with PDS with term for the sales of crude oil to PDS of 24 months until June 30, 2018 at a price based on ICP of SLC including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

(d) On May 1, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement ("COSPA") with Lukoil Asia Pacific Pte. Ltd. ("LAP"), a company incorporated and located in Singapore, for the sales and delivery of crude oil to LAP, with term of agreement of 24 months until April 30, 2019. The price of the oil covered in the agreement is based on ICP of SLC including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

Under the COSPA, the payment of LAP to FEET is made by way of an advanced payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payments under the COSPA is US\$150 million. On June 12, 2017, FEET has received the first advance payment amounting to US\$80 million for the sale and delivery of crude oil for twelve months. The amount received is recorded in "Advance from customers" account in the interim consolidated statement of financial position (Note 21a). The second advance payment has not yet been received until the completion date of the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xiv. Perpanjangan PSC

xiv. Extension of PSC

Pada bulan Oktober 2010, Pemerintah Republik Indonesia melalui SKK Migas memberikan persetujuan perpanjangan Kontrak Kerja Sama (PSC) wilayah kerja Blok *South Sumatra*, Blok A dan Bawean.

In October 2010, the Government of the Republic of Indonesia through SKK Migas approved the extension of the respective Production Sharing Contracts (PSC) of South Sumatera Blocks, Block A and Bawean.

Untuk PSC Blok A, perpanjangan PSC tersebut juga telah disepakati oleh Pemerintah Aceh sesuai dengan ketentuan Undang-undang No. 11 Tahun 2006 tentang Pemerintahan Aceh. Jangka waktu perpanjangan PSC Blok A adalah 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 1 September 2011 sampai dengan 31 Agustus 2031.

For Block A PSC, the PSC extension has also been agreed to by the Government of Aceh in accordance with the provisions of Law No. 11 Year 2006 of the Government of Aceh. The extension of Block A PSC is for 20 (twenty) years effective from September 1, 2011 to August 31, 2031.

Perpanjangan PSC *South Sumatra* berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang akan berlaku efektif dari tanggal 28 November 2013 sampai dengan 27 November 2033 dengan nilai komitmen sebesar AS\$24 juta.

The extension of South Sumatera PSC is valid for 20 (twenty) years, which will be effective from November 28, 2013 to November 27, 2033 with a commitment value of US\$24 million.

Perpanjangan PSC Bawean berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 12 Februari 2011 sampai dengan 11 Februari 2031 dengan nilai komitmen sebesar AS\$50,5 juta.

The extension of PSC Bawean is valid for a period of 20 (twenty) years from February 12, 2011 to February 11, 2031 with a commitment value of US\$50.5 million.

Dalam tambahan hak dan kewajiban Kontraktor yang diatur dalam Kontrak Kerja Sama (PSC) Blok A, Aceh, yang telah diubah dan dinyatakan kembali, kontraktor menyepakati antara lain untuk mengalokasikan sebesar minimum 1% dari pendapatan produksi tahunan sebagai kontribusi mereka kepada program pengembangan masyarakat sesuai dengan Memorandum Perjanjian antara PT Medco E & P Malaka dan Pemerintah Provinsi Aceh tanggal 5 April 2010.

In addition to the rights and obligations of the contractors as set forth in the amended and restated Production Sharing Contract (PSC) for Block A, Aceh, the contractors agreed, among other matters, to allocate, at the minimum 1% of the total revenues from the yearly production as their contribution to community development programs in accordance with the Memorandum of Agreement between PT Medco E & P Malaka and the Aceh Provincial Government dated April 5, 2010.

Pada tanggal 4 April 2016, Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), melalui surat No. 2870/12/MEM.M/2016, memberikan persetujuan perpanjangan PSC wilayah kerja Blok Lematang.

On April 4, 2016, the Government of the Republic of Indonesia through the Ministry of Energy and Mineral Resources, by its letter No. 2870/12/MEM.M/2016, approved the extension of PSC of Lematang Block.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiv. Perpanjangan PSC (lanjutan)

Perpanjangan PSC Lematang berlaku untuk jangka waktu 10 (sepuluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 6 April 2017 sampai dengan 5 April 2027 dengan nilai komitmen sebesar AS\$52,5 juta.

xv. Perjanjian Kerjasama Pemasaran LNG

Pada bulan Oktober 2010, Grup dan mitra kerjanya dalam proyek Pengembangan Gas Senoro Hilir yang juga merupakan pemegang saham dari DSLNG yaitu PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") dan Mitsubishi Corporation ("MC"), menandatangani Pokok-pokok Perjanjian untuk melakukan Kerjasama Pemasaran LNG (MJV HOA) dengan Chubu Electric Power Co, Inc ("Chubu"). Berdasarkan MJV HOA tersebut, Chubu, Pertamina, MC dan Grup akan melakukan kerjasama untuk memasarkan LNG yang dibeli oleh Chubu dan untuk dialihkan kepada pembeli berpotensi lainnya.

xvi. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd

Pada tanggal 1 Februari 2007, sebagai pemilik hak partisipasi di PSC Blok B Laut Natuna Selatan ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna Ltd., Chevron South Natuna B Inc. ("Para Pihak") mengadakan Perjanjian Operasi Bersama ("JOA") untuk mengatur hak dan kewajiban Para Pihak atas kegiatannya di wilayah kerja PSC. Perjanjian ini menggantikan JOA tertanggal 22 Mei 1969 dan akan terus berlaku sampai diakhiri dengan persetujuan Para Pihak atau satu pihak dari semua kepentingan untuk seluruh atau sebagian dari wilayah kerja, atau ketika berakhirnya kontrak. Berdasarkan JOA, operator berhak membebaskan kepada *Joint Account* semua biaya-biaya terkait jasa oleh induk perusahaan operator. Non-operator harus membayar kepada operator atas biaya *overhead* induk perusahaan operator.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xiv. Extension of PSC (continued)

The extension of PSC Lematang is valid for a period of 10 (ten) years from April 6, 2017 to April 5, 2027 with commitment value of US\$52.5 million.

xv. Joint Marketing of LNG

In October 2010, the Group and its partners in the Senoro Downstream Gas Development Project which are also shareholders of DSLNG namely, PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") and Mitsubishi Corporation ("MC"), signed the Principles of Marketing Cooperation Agreement to do joint marketing of LNG (MJV HOA) with Chubu Electric Power Co, Inc ("Chubu"). Under the MJV HOA, Chubu, Pertamina, MC and the Group will cooperate to market LNG purchased by Chubu and to be transferred to other potential buyers.

xvi. Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd

On February 1, 2007, as the owner of the participating interest in South Natuna Sea Block B PSC ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (now known as Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna, Ltd., Chevron South Natuna B Inc., (the "Parties") entered into a Joint Operating Agreement ("JOA") to define their respective rights and obligations with respect to their operations under the PSC. This agreement shall supersede the JOA dated May 22, 1969 and shall continue in effect until terminated by consent of the Parties or the vesting in one Party of all interests as to the whole or any portion of the Contract area, or on expiration of the Contract. Based on the JOA, the Operator shall charge to the Joint Account all charges for service rendered by the Corporate Parent of the operator. The non-operator shall also pay to the operator parent company overhead.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvi. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (lanjutan)

Pada tanggal 15 Januari 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (sekarang Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") dan Gulf Resources (Kakap) Ltd. (sekarang Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") sebagai "Grup PSC" dengan persetujuan Pertamina, mengadakan Perjanjian *West Natuna Transportation System Joint Venture* ("JV WNTS"). Grup PSC bermaksud untuk membangun dan mengoperasikan Sistem Pipa Natuna Barat, Jaringan SembGas dan Fasilitas Penerima, dan bermaksud untuk menggunakan sistem tersebut untuk mengangkut dan/atau mengantarkan kembali gas selain gas yang dimaksud dalam Perjanjian Penjualan Gas (antara Pertamina dan SembCorp Gas Pte Ltd). Perjanjian ini berlaku sampai dengan semua Grup PSC, dalam kapasitasnya sebagai anggota dari Grup JV WNTS menarik diri dari perjanjian ini.

Pada tanggal 31 Oktober 2008, MEPN, Premier Oil, dan Star Energy ("Grup PSC") dan Premier Oil dengan persetujuan BPMIGAS (sekarang SKK Migas), mengadakan Perjanjian Pengangkutan GSA2 atau GSA2 TA, dimana GSA2 merupakan perjanjian antara Premier Oil dengan SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). Grup PSC telah mendapat izin dari SembGas untuk menggunakan Jalur SembGas untuk pengangkutan gas GSA2 dan dalam kapasitasnya sebagai anggota JV WNTS, mendapatkan izin penggunaan Fasilitas Penerima yang memungkinkan pengantaran gas GSA2 pada titik penyerahan.

Sesuai dengan haknya sebagai anggota JV WNTS, Grup PSC memiliki hak untuk menggunakan sistem pengangkutan dan/atau penyerahan gas selain dari WNG Gas (Perjanjian antara anggota JV WNTS), dan dengan ini menyetujui untuk menyediakan jasa pengangkutan gas kepada Kelompok Penyedia GSA2. Perjanjian ini berakhir pada tanggal 14 Juli 2028.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvi. Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (continued)

On January 15, 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (now known as Medco E & P Natuna Ltd., "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (now known as Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") and Gulf Resources (Kakap) Limited (now known as Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") as "PSC Group" with the consent and concurrence of Pertamina, entered into *West Natuna Transportation System Joint Venture* ("WNTS JV") Agreement. The PSC Group wish to provide for the ownership construction and operation of the West Natuna Pipeline System, SembGas Line and the Receiving Facilities also to use the System for the transporting and/or redelivery of Gas other than pursuant to the Gas Sales Agreement (between Pertamina and SembCorp Gas Pte Ltd). This agreement shall remain in full force and full effect until all the PSC group, each in its capacity as a member of the WNTS JV Group, have withdrawn from this agreement.

On October 31, 2008, MEPN, Premier Oil, Star Energy (The "PSC group") and Premier Oil together with the consent and concurrence of BPMIGAS (now SKK Migas) entered into GSA2 Transportation Agreement or The GSA2 TA, GSA2 shall mean the Agreement between Premier Oil and SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). The PSC Group has been granted by SembGas the right to use the SembGas Line for transportation of Gas for delivery under GSA2 and has granted in favor of the WNTS JV Group a license of the Receiving Facilities to enable the delivery of GSA2 Gas at delivery point.

Pursuant to their right under the WNTS JV agreement, PSC Group has the right to use the System for the transportation and/or delivery of Gas other than WNG Gas (Agreement between WNTS JV Parties), and agrees to provide gas transportation services to the GSA2 Supply Group. This agreement shall terminate on July 14, 2028.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI

a. Litigasi

i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang Pty Ltd ("Cue")

Pada tanggal 10 Agustus 2012, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") untuk memulihkan klaimnya dari dua belah pihak ini sebesar AS\$35,06 juta berkaitan dengan investasinya pada Proyek Jeruk. Pada tanggal 6 Maret 2014, Majelis Arbitrase menerbitkan putusan interim ("Putusan Interim") di mana Majelis Arbitrase menetapkan bahwa pembayaran kompensasi yang harus dibayarkan ke Medco belum jatuh tempo pada saat tanggal *cut-off* 31 Desember 2012. Majelis Arbitrase mengetahui dari data yang dipresentasikan bahwa tanggal pembayaran kompensasi tersebut akan jatuh tempo dalam waktu dekat, namun karena waktunya diluar cakupan yang disepakati dalam arbitrase tersebut, maka Majelis Arbitrase tidak dapat mengetahui lebih jauh mengenai hal ini. Putusan interim tersebut juga menetapkan cara penghitungan besaran kompensasi. MSS, SPC dan Cue diminta untuk menghitung bersama besaran angka kompensasi berdasarkan panduan Putusan Interim. Atas panduan cara perhitungan dalam Putusan Interim, SPC dan Cue berpendapat bahwa hal tersebut tidak mengikat dan mereka melakukan perhitungan kompensasi berdasarkan metode kalkulasi versi mereka.

46. CONTINGENCIES

a. Litigations

i. Arbitration against Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang Pty Ltd ("Cue")

On August 10, 2012, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), served a Notice of Arbitration to Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") to recover its claims from these two parties totalling about US\$35.06 million relating to the subsidiary's investment in the Jeruk Project. On March 6, 2014, The Arbitration Tribunal issued an interim award ("Interim Award") whereby the Arbitration Tribunal determined that the compensatory payment due to Medco was not yet due on *cut-off* date of December 31, 2012. The Arbitration Tribunal noted, from the presented data, that the compensatory payment will due in the near future, however, as it is outside the agreed scope timeline, the Arbitration Tribunal could not probe further into this matter. The Interim Award also determine guidance on procedure to calculate such compensatory payment. MSS, SPC and Cue are requested to jointly calculate to have an agreed number of such compensatory payment under the Interim Award guidance. On such guidance, SPC and Cue are of the view that the guidance set out in the Interim Award are not binding and they calculate such compensatory payment based on their method version.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

**i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum
Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang
Pty Ltd ("Cue") (lanjutan)**

Sehubungan dengan tidak tercapainya kesepakatan tentang besaran angka kompensasi, MSS melayangkan gugatan arbitrase kedua terhadap SPC dan Cue pada 12 November 2015. Besaran angka gugatan arbitrase kedua adalah sebesar kurang lebih AS\$22,1 juta. Penurunan besaran angka gugatan yang sebelumnya AS\$35,06 juta disebabkan telah diperhitungkannya faktor laba dari minyak dan pajak di mana tata cara penghitungannya ditetapkan dalam Putusan Interim. Majelis Arbitrase yang berbeda telah terbentuk terkait gugatan arbitrase kedua ini dalam sidang pada tanggal 22 Maret 2017 sampai dengan tanggal 24 Maret 2017.

Majelis Arbitrase telah mengeluarkan putusan yang bersifat definitif dan mengikat pada tanggal 12 Mei 2017. Berdasarkan putusan ini, secara total SPC dan Cue diwajibkan membayar kepada MSS sebesar AS\$22,1 juta (ditambah dengan bunga pembayaran kompensasi sebesar AS\$2,7 juta) dan penggantian seluruh biaya yang dikeluarkan oleh MSS terkait proses arbitrase. Grup, melalui MSS, telah menerima pembayaran secara penuh dari SPC dan Cue pada akhir bulan Mei 2017 dan pada pertengahan bulan Juni 2017.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

**i. Arbitration against Singapore Petroleum
Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang
Pty Ltd ("Cue") (continued)**

Failing to reach an agreement on the quantum of compensatory payment, MSS has instituted a second arbitration against SPC and Cue on November 12, 2015. The claimed amount under the second arbitration was approximately US\$22.1 million. The decrease in amount as compared to the previous US\$35.06 million was due to profit oil and tax factors whereby the methodology to calculate both factors was stipulated in the Interim Award. A different Arbitration Tribunal is formed in relation to this second arbitration with a hearing scheduled between March 22, 2017 to March 24, 2017.

The Arbitration Tribunal has issued a definitive and binding award on May 12, 2017. According to the award, in total, SPC and Cue are liable to pay MSS the sum of US\$22.1 million (plus total interest on compensatory payments of US\$2.7 million) and reimbursement of all cost related to the arbitration incurred by MSS. The Group, through MSS, has received full payments from SPC and Cue at the end of May 2017 and at mid of June 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Gugatan Hukum PT Mira Mirza Samudra Samarinda

Pada tanggal 29 Mei 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Penggugat) mengajukan gugatan kepada PT Medco E & P Indonesia (Tergugat I) dan PT Pertamina EP Region KTI (Tergugat II) di Pengadilan Negeri Tenggarong. Gugatan ini diajukan saat Tergugat I bertindak sebagai operator di bawah Kontrak Bantuan Teknis (TAC). TAC ini telah berakhir dan hak dan kewajiban sebagai operator telah dialihkan ke Pertamina EP pada bulan Oktober 2008. Substansi sengketa ini menyangkut klaim Penggugat sebesar Rp1.180.000.000 atas insiden kapal yang disewa oleh Tergugat I dari Penggugat untuk tujuan operasional di bawah TAC.

Pada tanggal 3 Mei 2007, Pengadilan Negeri Tenggarong telah menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Penggugat mengajukan banding terhadap keputusan Pengadilan Negeri Tenggarong ke Pengadilan Tinggi Samarinda. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, gugatan tersebut masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Tinggi Samarinda. Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

ii. Legal Claim of PT Mira Mirza Samudra Samarinda

On May 29, 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Plaintiff) filed a lawsuit against PT Medco E & P Indonesia (Defendant I) and PT Pertamina EP Region KTI (Defendant II) at the Tenggarong District Court. The claim was filed against Defendant I when Defendant I was acting as the operator based on a Technical Assistance Contract (TAC). The TAC had ended and the operatorship transferred to Pertamina EP in October 2008. The substance of dispute involves a claim by Plaintiff of Rp1,180,000,000 for an incident involving a boat that was chartered by Defendant I from Plaintiff for the purpose of operations under the TAC.

On May 3, 2007, the Tenggarong District Court decided that the claim by Plaintiff was not acceptable and Plaintiff appealed against the Tenggarong District Court's decision to the Samarinda High Court. As of the completion date of these interim consolidated financial statements, this lawsuit is still under due process at the Samarinda High Court. The Group is of the opinion that the lawsuit has no real legal basis, and as such, the Group did not recognize a provision in its interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iii. Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services

Pada tanggal 13 Oktober 2014, PT Asia Petrocom Services (Pemohon) mengajukan petisi kepada Joint Operating Body Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi (Termohon) di Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI), Jakarta. Petisi ini diajukan terkait dengan klaim dari Pemohon bahwa Termohon telah wanprestasi dalam Kontrak No. K6094R/JOB/DRL tertanggal 24 November 2011 yang dibuat dan ditandatangani oleh dan antara Pemohon dan Termohon mengenai *Integrated Project Management*.

Termohon adalah operator Kontrak Bagi Hasil (PSC) di Blok Senoro-Toili, Sulawesi Tengah, dalam bentuk *Joint Operating Body* (JOB) berdasarkan PSC yang ditandatangani oleh PT Pertamina Hulu Energi dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi, dengan kepemilikan saham PT Pertamina Hulu Energi dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi masing-masing sebesar 50%. Namun berdasarkan pengalihan hak partisipasi pada tanggal 31 Desember 2010, saat ini kepemilikan saham di wilayah kerja Senoro-Toili adalah PT Pertamina Hulu Energi sebesar 50%, PT Medco E & P Tomori Sulawesi sebesar 30%, dan Tomori E&P Limited sebesar 20%.

Pemohon mengklaim Termohon gagal dalam memenuhi kewajibannya untuk membayar tagihan yang diajukan oleh Pemohon yang telah jatuh tempo. Sementara itu, Termohon mengklaim bahwa Pemohon telah terlambat melaksanakan tajak dan mobilisasi rig selama 169 hari, oleh karena itu Termohon menahan pembayaran dari tagihan yang telah ditetapkan dalam kontrak sebesar AS\$10.417.418,94.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iii. Arbitration with PT Asia Petrocom Services

On October 13, 2014, PT Asia Petrocom Services (Petitioner) filed request of arbitration against Joint Operating Body Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi (Respondent) in Indonesian National Board of Arbitration (BANI), Jakarta. Such request of arbitration filed is with regard to Petitioner's claim that the Respondent has committed breach of the Contract No. K6094R/JOB/DRL dated November 24, 2011 signed by Respondent and Petitioner concerning *Integrated Project Management*.

The Respondent is the operator of Production Sharing Contract (PSC) in Block Senoro-Toili, Central Sulawesi, in a form of Joint Operating Body (JOB) formed by PSC signed by PT Pertamina Hulu Energi and PT Medco E & P Tomori Sulawesi, with the ownership of PT Pertamina Hulu Energi and PT Medco E & P Tomori Sulawesi at 50% each, respectively. However, based on the transfer of interest on December 31, 2010, the current ownership of shares in Senoro-Toili working area is that PT Pertamina Hulu Energi owns 50%, PT Medco E & P Tomori Sulawesi owns 30% and Tomori E&P Limited owns 20%.

The Petitioner claims that Respondent failed to fulfill the obligation to pay invoice submitted by the Petitioner which was already past due. Meanwhile, Respondent claims that Petitioner has delay in execution of spud and mobilization of rig for 169 days, therefore, the Respondent retained the payment of such invoice as a deduction referring to the provision stipulated in the PSC in the amount of US\$10,417,418.94.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iii. Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services (lanjutan)

Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI) mengeluarkan putusan pada tanggal 26 November 2015 dengan amar putusan sebagai berikut:

- a) Menerima sebagian permohonan Pemohon;
- b) Menyatakan Termohon membayar ganti rugi sejumlah AS\$6.637.153,64;
- c) Menyatakan Termohon membayar denda karena kerugian sejumlah AS\$331.857,68; dan
- d) Menolak permohonan Pemohon lainnya.

Termohon memberikan sanksi kepada Pemohon sebesar AS\$3.780.265,30. Jumlah yang harus dibayarkan oleh Termohon dikurangi dari nilai AS\$10.417.418,94 dan telah dibayarkan pada tanggal 29 Januari 2016.

iv. Gugatan Hukum Perdata dari Oilex (West Kampar) Limited atas dasar Perbuatan Melawan Hukum

Pada tanggal 27 Mei 2015, Oilex (West Kampar) Limited (Penggugat) mengajukan gugatan perdata kepada 49 Tergugat termasuk PT Medco E & P Indonesia dan PT Asia Bumi Petroleo (Turut Tergugat) di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

Penggugat mengklaim bahwa Para Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum terhadap Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga tertanggal 1 September 2014. Penggugat menuntut Para Tergugat untuk membayar ganti rugi secara tanggung renteng sebesar AS\$23.331.394,33.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iii. Arbitration with PT Asia Petrocom Services (continued)

Indonesian National Board of Arbitration (BANI) issued an arbitration award on November 26, 2015, with verdict as follows:

- a) To accept Petitioner's petition partially;
- b) Respondent to pay out a sum of US\$6,637,153.64;
- c) Respondent to pay out penalty of delay in a sum of US\$331,857.68; and
- d) To reject the rest of Petitioner's petition.

Respondent gives sanction to Petitioner in the amount of US\$3,780,265.30. Total amount which the Respondent was ordered to pay is deducted from the retained amount of US\$10,417,418.94 and has been paid on January 29, 2016.

iv. Civil Lawsuit of Oilex (West Kampar) Limited on the basis of Unlawful Acts

On May 27, 2015, the lawsuit submitted by Oilex (West Kampar) Limited (Plaintiff) was filed against 49 Defendants including PT Medco E & P Indonesia and PT Asia Bumi Petroleo (Co-Defendant) at the Central Jakarta District Court.

Plaintiff claimed that the Defendants have committed an unlawful act against the Decision of the Commercial Court in the Central Jakarta District Court No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga dated September 1, 2014. The Plaintiff was claiming the Defendants to pay jointly a compensation of US\$23,331,394.33.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

**iv. Gugatan Hukum Perdata dari Oilex (West
Kampar) Limited atas dasar Perbuatan
Melawan Hukum (lanjutan)**

Pada sidang terakhir Majelis Hakim Perkara telah memutuskan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak memiliki kewenangan untuk mengadili perkara, namun Pengadilan Negeri belum mengeluarkan salinan putusan resmi.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, dan masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Negeri Jakarta Pusat sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

v. Gugatan Hukum dengan Prawito Tien

Prawito Tien mengajukan gugatan terhadap Conoco Phillips (Ramba) Ltd ("CPRL") di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat ("Pengadilan"). Berdasarkan putusan akhir Mahkamah Agung, CPRL dijatuhi hukuman untuk membayar tuntutan sebesar AS\$27 juta. Pada saat proses pengadilan, CPRL telah dijual kepada Elnusa Tristar Ramba Ltd. Pengadilan memutuskan untuk melakukan pemblokiran atas rekening Conoco Phillips Inc Ltd ("CIIL") sebagai putusan terakhir. Sebagai pihak tidak berkaitan dengan kasus ini, CIIL pun mengajukan keberatan kepada pengadilan pada tanggal 14 Juli 2015. Pada tanggal 28 Juli 2016, pengadilan menolak keberatan dari CIIL dan memutuskan bahwa CPRL dan CIIL adalah entitas yang sama. Pada tanggal 25 Oktober 2016, CIIL mengajukan nota banding sebagai tanggapan atas putusan pengadilan. Dikarenakan proses litigasi terjadi sebelum akuisisi CIIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

**iv. Civil Lawsuit of Oilex (West Kampar)
Limited on the basis of Unlawful Acts
(continued)**

At the last hearing the Judge has decided that the Central Jakarta District Court did not have jurisdiction to examine the case, but the Court has not issued an official copy of the judgment.

The Group states that such a claim has no real legal basis, and the case still awaits due process at the Central Jakarta District Court, therefore, the Group did not recognize a provision for this case in its interim consolidated financial statements.

v. Legal Claim of PrawitoTien

Prawito Tien sued Conoco Phillips (Ramba) Ltd. ("CPRL") at Central Jakarta District Court ("Court"). Based on the final decision from the Supreme Court over this case, the court punished CPRL to pay Prawito Tien's claim for US\$27 million. CPRL has been sold to Elnusa Tristar Ramba Ltd during the court process. The court blocked Conoco Phillips Inc Ltd ("CIIL") bank account as the execution of the final decision on the case. Since CIIL is not the party to the case, CIIL submitted a rebuttal to the court on July 14, 2015. On July 28, 2016 the Panel of Judges denied CIIL's third party rebuttal and made a conclusion that CPRL and CIIL are the same entity. On October 25, 2016 CIIL has submitted the memorandum of appeal to the court decision. Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is taken by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolve CIIL from this case.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

vi. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") adalah mantan karyawan CIIL yang telah melakukan pelanggaran terkait "Company Collective Labor Agreement". Pada saat pemutusan hubungan kerja, DK masih memiliki kewajiban kompensasi terhadap CIIL sebesar Rp375.313.440 terkait pinjaman kepemilikan rumah dan DK menolak melakukan pembayaran tersebut. Pada tanggal 26 September 2016 CIIL melakukan arbitrase melalui BANI untuk melawan DK. Dikarenakan proses litigasi terjadi sebelum akuisi CIIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

vii. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet")

Pada tanggal 17 Maret 2016, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Ventures International (Barbados) Ltd ("MVI"), bersama partner DNO Tunisia AS ("DNO") (MVI dan DNO sebagai "Penggugat") mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada CE Hammamet ("Responden"), salah satu rekanan di Blok Hammamet, untuk membayar biaya pemenuhan *Minimum Work Obligation* ("MWO") atas komitmen eksplorasi berupa satu sumur eksplorasi pada Blok Hammamet, dimana CE Hammamet bermaksud untuk mundur. Permintaan untuk arbitrase sudah diajukan di Pengadilan Arbitrase Internasional London ("LCIA" atau "Pengadilan Arbitrase").

Pada tanggal 22 April 2016, CE Hammamet mengirimkan surat jawaban atas pemberitahuan arbitrase tersebut.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

vi. Arbitration against Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") was former CIIL employee who was laid off due to violation of the "Company Collective Labor Agreement". At the time of termination, DK still has pending compensation obligation to CIIL in the amount of Rp375,313,440 related to the house loan and DK rejected to pay such amount. On September 26, 2016, CIIL submitted arbitration claim through BANI against DK. Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is taken by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

vii. Arbitration against CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet")

On March 17, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Ventures International (Barbados) Ltd ("MVI"), together with partner DNO Tunisia AS ("DNO") (both MVI and DNO as "Claimants") served a Notice of Arbitration to CE Hammamet ("Respondent"), one of the partners in Hammamet Block, to pay its share of the *Minimum Work Obligation* ("MWO") of one exploration well as a commitment under the Joint Operating Agreement in the Hammamet Block, which CE Hammamet purported to withdraw. The request for arbitration was filed in the London Court of International Arbitration ("LCIA" or "Arbitration Tribunal").

On April 22, 2016, CE Hammamet has submitted a response to the arbitration notice.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

**vii. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd.
("CE Hammamet") (lanjutan)**

Pada tanggal 8 Desember 2016, Penggugat dan Responden mencapai kesepakatan penyelesaian yang dituangkan dalam *Deed of Settlement* ("DOS"). Cooper Energy Limited sebagai entitas induk dari CE Hammamet telah menerbitkan garansi dan ganti rugi yang menguntungkan pihak Penggugat. Pada tanggal yang sama, semua pihak memberikan informasi kepada majelis arbitrase bahwa dokumen penyelesaian telah dieksekusi. Semua pihak telah sepakat bahwa untuk kepentingan terbaik masing-masing pihak untuk menyelesaikan klaim pada arbitrase. Hasilnya, Majelis Arbitrase memberikan arbitrase, dimana periode arbitrase telah diperpanjang menjadi 6 April 2018 (sebelumnya sampai dengan 6 Juli 2017).

Berdasarkan dokumen penyelesaian, semua pihak setuju bahwa Penggugat berhak untuk bernegosiasi dengan pemerintah Tunisia untuk menentukan nilai denda yang harus dibayar oleh Penggugat bila MWO tidak dipenuhi; dan ketika denda telah ditentukan oleh pemerintah Tunisia, Cooper sebagai entitas induk CE Hammamet sepakat untuk menanggung 35% porsi denda MWO CE Hammamet, sampai dengan AS\$2.887.500. Nilai ini melebihi jumlah denda potensial yang disepakati dalam kontrak Blok Hammamet dan hukum Tunisia yang berlaku sebesar AS\$2.275.000.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

**vii. Arbitration against CE Hammamet Ltd.
("CE Hammamet") (continued)**

On December 8, 2016, the Claimants and the Respondent entered into a settlement agreement as set forth in the *Deed of Settlement* ("DOS"). Further, Cooper Energy Limited as the parent company of CE Hammamet has issued a guarantee and indemnity in favour of the Claimants. On the same date, all parties informed the Arbitration Tribunal that the settlement documents had been executed. The parties have determined that it is in their respective best interests to compromise and settle the claims in the arbitration. As a result, the Arbitration Tribunal granted a stay of the arbitration, whereby the standstill period of arbitration has been extended to April 6, 2018 (previously until July 6, 2017).

Based on the settlement documents, the parties agreed that the Claimants have discretion to engage in negotiations with the government of Tunisia on the amount of penalty to be paid by the Claimants in the event that the MWO is not satisfied; and once the penalty has been fixed by the government of Tunisia, Cooper as the parent company of CE Hammamet agrees to be liable for CE Hammamet's 35% share of the MWO penalty, subject to a cap of US\$2,887,500. This value is in excess of potential penalty value which is set out in the contract for Hammamet Block and prevailing laws of Tunisia which is in the amount of US\$2,275,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Mitra Operasi Bersama

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan mitra operasi bersama secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut. Klaim yang timbul dari audit tersebut dapat 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 Juni 2017, atas temuan audit Pemerintah yang belum selesai terhadap klaim yang sebagian besar terkait dengan biaya yang tidak dapat di *cost recovery* dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2014. Manajemen yakin bahwa Grup memiliki posisi kuat dalam menghadapi tuntutan oleh karena itu tidak terdapat provisi yang dicadangkan atas klaim yang ada.

c. Kewajiban kepada Pihak Penjamin

Medco Energi US LLC (MEUS) secara kontinjen berkewajiban kepada perusahaan asuransi penjamin, dengan jumlah keseluruhan sebesar AS\$13.906.200 pada tanggal 30 Juni 2017 berkaitan dengan penerbitan obligasi atas nama MEUS kepada *The United States Bureau of Ocean Energy Management* (BOEM) dan kepada pihak ketiga dimana aset minyak dan gas bumi dibeli. Obligasi tersebut adalah jaminan pihak ketiga dari perusahaan asuransi penjamin bahwa MEUS akan beroperasi sesuai dengan aturan dan ketentuan yang diterapkan dan akan melakukan kewajiban *Plugging and Abandonment* seperti disebut dalam perjanjian pembelian dan penjualan.

46. CONTINGENCIES (continued)

b. Government and Joint Operations Audit Claims

In relation with its oil and gas exploration and production activities, the Group is subject to periodic audits by governmental agencies and joint operations partners. Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in the accounting records, or are disputed.

Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of June 30, 2017, the outstanding Government audit findings, mainly relates to cost not eligible for cost recovery for years 2012 to 2014. Management believes that the Group has strong position against these claims, and therefore no provisions have been made for these claims.

c. Surety Obligations

Medco Energi US LLC (MEUS) is contingently liable to a surety insurance company in the aggregate amount of US\$13,906,200 as of June 30, 2017 relative to bonds issued on MEUS's behalf to The United States Bureau of Ocean Energy Management (BOEM) and certain third parties from whom oil and gas properties were purchased. The bonds are third party guarantees by the surety insurance company that the MEUS will operate in accordance with applicable rules and regulations and perform certain Plugging and Abandonment obligations as specified by applicable purchase and sale agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**47. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN
RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN**

Mutasi liabilitas restorasi dan pembongkaran aset adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2017/ June 30, 2017
<u>Indonesia</u>	
Saldo awal	87.132.686
Akresi selama periode/tahun berjalan	2.907.163
Akuisisi entitas anak	-
Reklas aset tersedia untuk dijual	-
Penyesuaian	587.155
Saldo akhir	90.627.004
Rekening yang dicadangkan	(45.122.846)
Saldo akhir - neto	45.504.158
<u>Amerika Serikat (AS) dan Tunisia</u>	
Saldo awal	10.967.800
Akresi selama periode/tahun berjalan	989.482
Penyesuaian	1.814.296
Saldo akhir - neto	13.771.578
Jumlah	59.275.736

Estimasi terkini untuk biaya pembongkaran aset dan restorasi area yang ditinggalkan tidak dihitung oleh konsultan independen, tetapi dilakukan oleh pihak manajemen. Manajemen berkeyakinan bahwa akumulasi penyisihan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim telah cukup untuk menutup semua liabilitas yang timbul dari kegiatan pembongkaran aset dan restorasi area. Estimasi tersebut ditelaah setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan. Tingkat diskonto yang dipergunakan dalam perhitungan adalah 1,85% - 6%.

Rekening yang dicadangkan dan dicantumkan di atas ditempatkan di PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk untuk mendanai liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area (ARO) di Indonesia sehubungan dengan operasi minyak dan gas. Rekening yang dicadangkan yang ditempatkan di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk akan digunakan untuk mendanai reklamasi area sehubungan dengan operasi pertambangan.

**47. ASSET ABANDONMENT AND SITE
RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER
PROVISIONS**

The movements in site restoration and abandonment obligations are presented below:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<u>Indonesia</u>		<u>Indonesia</u>
		Beginning balance
		Accretion during the period/year
		Acquisition of subsidiaries
		Asset reclass to available-for-sale
		Adjustment
		Ending balance
		Escrow accounts
		Ending balance - net
		<u>United States of America (USA)</u>
		<u>and Tunisia</u>
		Beginning balance
		Accretion during the period/year
		Adjustment
		Ending balance - net
		Total

The current estimates for the asset abandonment and site restoration obligations were determined by management and not by an independent consultant. Management believes that the accumulated provisions as of the dates of the interim consolidated statement of financial position are sufficient to meet the environmental obligations resulting from future asset abandonment and site restoration. These estimates are reviewed on annual basis and adjusted if required. The discount rate used in the calculation is 1.85% - 6%.

The escrow accounts placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk are for the funding of asset abandonment and site restoration obligations (ARO) relating to oil and gas operations in Indonesia. Escrow accounts placed in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk will be used for funding the reclamation area in connection with mining operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. TIMUR TENGAH DAN AFRIKA UTARA

Grup memiliki kontrak kerja sama operasi untuk eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa minyak dan gas bumi di Oman. Pada awal tahun 2011, kerusuhan berlangsung di Libya dan merambat ke Yaman. Pada tahun 2015, Grup telah mencadangkan penurunan nilai atas aset di Yaman sebesar AS\$79,6 juta. Pada tahun 2016, Grup telah mencadangkan penurunan nilai atas aset di Yaman dan Libya masing-masing sebesar AS\$2,5 juta dan AS\$180 juta.

Pasca kerusuhan yang terjadi di Libya, di tahun yang sama, Grup mulai membuka kembali operasi di sana dengan aktivitas yang masih terbatas. Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$18 juta atau 0,5% dari jumlah aset konsolidasian interim Grup pada tanggal 30 Juni 2017. 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.

49. 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 risiko operasional 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.

48. MIDDLE EAST AND NORTH AFRICA

The Group has oil and gas exploration and production joint operations contracts in Libya, Yemen and Tunisia and an oil and gas service contract in Oman. In early 2011, civil unrests were taking place in Libya, and to a lesser extent in Yemen. In 2015, the Group has recognized the provision for impairment of Yemen assets which amounted to US\$79.6 million. In 2016, the Group has recognized the provision for impairment of Yemen and Libya assets which amounted to US\$2.5 million and US\$180 million, respectively.

After the civil unrest in Libya in the same year, the Group has already resumed its operations with limited activities. The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$18 million or 0.5% of the Group's total interim consolidated assets as of June 30, 2017. 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.

49. OPERATIONAL RISKS

The Group's operations in the oil and gas sector are subject to hazards and inherent risks in drilling and production and transportation of natural gas and oil, such as fires, natural disasters, explosions, encountering formations with abnormal pressures, blowouts, cratering, pipe line ruptures and spills, which can result in the loss of hydrocarbons, environmental pollution, personal injury claims and other damage to properties of the Group. Additionally, certain of the Group's oil and natural gas operations are located in areas that are subject to tropical weather disturbances, some of which can be severe enough to cause substantial damage to facilities and possibly interrupt production.

As protection against operational risks, the Group maintains insurance coverage against some, but not all potential losses. The Group's insurance coverage for its oil and gas exploration and production activities includes, but is not limited to, loss of wells, blowouts and certain costs of pollution control, physical damage to certain assets, employer's liability, comprehensive general liability, and automobile and workers compensation insurance.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

50. TRANSAKSI NON-KAS

Transaksi non-kas terdiri dari:

	30 Juni/June 30,		
	2017	2016	
Penambahan aset minyak dan gas bumi melalui liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	587.155	147.075	Addition of oil and gas involving asset abandonment and site restoration obligations
Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	5.710.942	3.261.611	Financing charges from accretion in asset site restoration obligations
Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi	3.918.442	8.912.844	Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties
Hasil pelepasan aset tetap	-	141.886	Net proceeds from disposal of property, plant and equipment
Kapitalisasi bunga atas piutang pemegang saham AMIIV pada saldo piutang	13.743.047	-	Capitalization of interest on shareholders receivable from AMIIV to the respective receivables balance
Penambahan aset minyak dan gas bumi melalui pembalikan penurunan nilai aset	-	8.375.697	Addition to oil and gas properties due to reversal of impairment on assets
Jumlah	23.959.586	20.839.113	Total

50. NON-CASH TRANSACTIONS

Non-cash transactions consist of:

51. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE PELAPORAN

- i. Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") tanggal 16 Juni 2017 yang dinyatakan dalam Akta Notaris Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 tanggal 14 Juli 2017, para pemegang saham menyetujui pemecahan saham Perusahaan. Untuk 1 saham dengan nilai nominal Rp100 dipecah menjadi 1 saham dengan nilai nominal Rp25, sehingga modal dasar Perseroan menjadi Rp950 miliar terbagi atas 38 miliar saham, dengan nilai nominal Rp25 per saham. Dari modal dasar tersebut, telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 13.329.805.800 saham, dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp333.245.145.000.

Perubahan ini telah dilakukan dalam Anggaran Dasar Perusahaan yang telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0153495 TH.2017. Pendaftaran di pasar telah disampaikan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 14 Juli 2017.

51. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

- i. Based Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") dated June 16, 2017 covered on Notarial Deed of Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 dated July 14, 2017, the shareholders approved stock split of the Company's share. For 1 share with par value of Rp100 per share was split into 1 share with par value of Rp25, therefore, the Company's authorized capital become Rp950 billion which consists of 38 billion shares, with Rp25 par value per share. Out of these authorized capital, has been issued and fully paid totaling to 13,329,805,800 shares with total par value amounting to Rp333,245,145,000.

The Company's Articles of Association has been amended to reflect the above matters and the amendment has been approved by the Minister of Justice and Human Rights in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0153495 TH. 2017. The market Registration has been submitted to Financial Services Authority on July 14, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**51. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

- ii. Pada tanggal 14 Juli 2017, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan Jaminan dengan Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, dan Societe Generale, Cabang Singapura sebesar AS\$360.000.000 dengan tenor 60 bulan setelah Tanggal Penyelesaian.

Fasilitas ini di jamin dengan gadai atas *Project Account* dan fidusia atas aset bergerak dan fidusia atas hak tagih.

Tanggal Penyelesaian Terakhir adalah 30 Juni 2019 atau tanggal yang disetujui oleh Mayoritas Pemberi Pinjaman. Pada tanggal 31 Juli 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar AS\$100.285.000.

- iii. Pada tanggal 30 Juli 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan AS\$ I Tahap III sebesar AS\$20.000.000.

- iv. Pada tanggal 17 Agustus 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menerbitkan *senior notes* sebesar AS\$300 juta yang akan jatuh tempo pada tahun 2022 serta *re-tap* sebesar AS\$100 juta pada tanggal 22 Agustus 2017 (kedua *senior notes* ini dikonsolidasi dan menjadi satu kesatuan), dengan kupon sebesar 8,5% per tahun, yang tidak dapat dibatalkan dan dijamin tanpa syarat oleh Perusahaan.

Senior notes ini akan jatuh tempo pada tanggal 17 Agustus 2022 dan bunganya akan mulai dicatat dari tanggal 17 Agustus 2017 dan terutang setiap tengah tahun mulai tanggal 17 Februari 2018. *Senior notes* ini terdaftar pada Singapore Exchange Securities Trading Limited dan dana hasil penerbitan *senior notes* ini akan digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit MNPL yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan obligasi Dolar Singapura Perusahaan.

- v. Pada tanggal 21 Agustus 2017, Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL"), entitas anak, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$230.000.000.

**51. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- ii. On July 14, 2017, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") has signed Senior Secured Term Loan Facility Agreement with Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, and Societe Generale, Singapore Branch for a loan of US\$360,000,000 with a 60-month tenor after the Completion Date.

This Facility is collateralized by pledge over Project Account and fiduciary over movable asset and receivable.

The Completion Date is June 30, 2019 or such later date approved by the Majority Lenders. On July 31, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to US\$100,285,000.

- iii. On July 30, 2017, the Company has fully repaid US\$ Shelf Registered Bonds I Phase III amounting to US\$20,000,000.

- iv. On August 17, 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly owned subsidiary, issued a US\$300 million senior notes due 2022 and re-tap for additional US\$100 million on August 22, 2017 (both senior notes are consolidated and formed a single class), with coupon rate of 8.5% per annum, which are irrevocably and unconditionally guaranteed by the Company.

The senior notes will mature on August 17, 2022 and interest will accrue from August 17, 2017 and payable semi-annually in arrears commencing on February 17, 2018. The senior notes are listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited, and its proceeds will be used for repayment of all credit facilities of MNPL from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and the Company's Singapore Dollar bonds.

- v. On August 21, 2017, Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL"), a subsidiary, has fully cancelled and accelerated payment of credit facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$230,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**51. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

- vi. Pada tanggal 23 Agustus 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas obligasi Dolar Singapura sebesar S\$94.250.000 dan sisanya sebesar S\$5.750.000 dilunasi pada tanggal 13 September 2017. MEG juga telah membatalkan seluruh transaksi swap yang terkait dengan obligasi ini.
- vii. Pada tanggal 24 Agustus 2017, PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menandatangani Kesepakatan Bersama terkait Novasi atas Perjanjian Jual Beli Gas Bumi dengan PT Perusahaan Listrik Negara Tarakan ("PLN Tarakan") dan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN"). Hal ini terkait dengan pemindahan wilayah kerja dan tanggung jawab dari PLN Tarakan kepada PLN. Oleh karena itu, seluruh pembayaran gas akan beralih kepada PLN.
- viii. Pada tanggal 1 Agustus 2017 Perusahaan telah menerbitkan 31.912.500 lembar saham yang berasal dari saham treasury Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan program saham bonus manajemen.
- ix. Pada tanggal 13 September 2017, Perusahaan menandatangani Akta Novasi Bersyarat dan Perubahan atas Perjanjian Jual Beli antara PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL") dan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") tertanggal 21 Juni 2017 ("Perjanjian Novasi"), di mana MDAL bermaksud mengakuisi 77,68% kepemilikan PT Saratoga Power ("SP") dari SSB dan SAL. Dengan Novasi ini, SSB, SAL dan MDAL telah menyetujui pemindahan hak dan kewajiban MDAL sebagai pembeli SP kepada Perusahaan.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, transaksi berdasarkan SPA dan Perjanjian Novasi belum berlaku efektif karena masih terdapat persyaratan-persyaratan yang belum terpenuhi. PT Saratoga Power memiliki kepemilikan sebesar 51% pada PT Medco Power Indonesia ("MPI"), di mana Perusahaan saat ini telah memiliki 49% kepemilikan pada MPI.

**51. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- vi. On August 23, 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a subsidiary, has cancelled and accelerated its wholly-owned prepayment of its Singapore Dollar bonds amounting to S\$94,250,000 and the remaining S\$5,750,000 was fully paid on September 13, 2017. MEG has also terminated all the swap transactions related to these bonds.
- vii. On August 24, 2017, PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), a wholly-owned subsidiary signed a Joint Arrangement related to Novation of Gas Sales Agreement with PT Perusahaan Listrik Negara Tarakan ("PLN Tarakan") and PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN"). The proposal is related to transfer of scope of work and responsibility from PLN Tarakan to PLN. Therefore, all payment for the gas supply will be paid by PLN.
- viii. On August 1, 2017 the Company issued 31,912,500 shares from the Company treasury shares in connection with the complementation of the share Award Program.
- ix. On September 13, 2017, the Company signed Deed of Conditional Novation and Amendment to SPA Between PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL") and PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") dated June 21, 2017 ("novation Deed"), whereby MDAL intend to acquire 77.68% ownership in PT Saratoga Power ("SP") from SSB and SAL. With this Novation, SSB, SAL and MDAL has agreed to Novate the rights and obligation of MDAL as the purchaser of SP to the Company.

As of the completion date of the interim consolidated financial statements, the transaction under the SPA and Novation Deed has not been effective due to certain conditions have not been fulfilled. PT Saratoga Power owns of 51% ownership in PT Medco Power Indonesia ("MPI"), where the Company currently owns 49% ownership in MPI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2017
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2017
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**51. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

- x. Pada tanggal 19 September 2017, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), entitas anak dari PT Medco Gas Indonesia ("MGI"), entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Amandemen Perjanjian Pengangkutan Gas Bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan PT Medco E & P Lematang (MEPL) dan PLN.

Sesuai keputusan rapat dengan BPH Migas, penetapan tarif transportasi pipa untuk ruas Gunung Megang ke Singa Station adalah AS\$0,20/MSCF dan berlaku sejak 1 Januari 2016 sampai dengan tanggal 31 Agustus 2020 atau pada saat telah terpenuhinya jumlah penyaluran gas bumi oleh MEPL.

- xi. Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap VI sebesar Rp566.500.000.000 ("PUB II Tahap VI") yang dibagi dalam dua seri yaitu:
- Seri A sebesar Rp415.000.000.000 dengan jangka waktu 42 bulan;
 - Seri B sebesar Rp151.500.000.000 dengan jangka waktu 60 bulan.

Dana hasil emisi PUB II Tahap VI ini digunakan untuk belanja modal. Perusahaan juga telah melakukan transaksi "Pertukaran Mata Uang Silang" ("Cross Currency Swap") dengan tujuan mengubah kewajiban Rupiah menjadi Dolar AS dimana Perusahaan akan membayarkan suku bunga tetap dalam Dolar AS dan menerima suku bunga tetap dalam Rupiah.

- xii. Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$85.000.000 dengan jangka waktu 39 bulan. Fasilitas kredit ini akan digunakan untuk pembiayaan akuisisi PT Saratoga Power yang dimiliki oleh PT Saratoga Sentra Business dan Saratoga Asia III Luxemburg. Pada tanggal 29 September 2017, Perusahaan telah menggunakan seluruh fasilitas kredit ini.

**52. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian interim Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 29 September 2017.

**51. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- x. On September 19, 2017, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), subsidiary of PT Medco Gas Indonesia ("MGI"), a wholly-owned subsidiary, signed an Amendment Gas Transportation Agreement from Lapangan Singa in Blok Lematang to Gunung Megang Station with PT Medco E & P Lematang (MEPL) and PLN.

As decided on a meeting with BPH Migas, the agreed tariff for pipeline from Gunung Megang to Singa Station is US\$0.20/MSCF and valid from January 1, 2016 to August 31, 2020 or when the distribution of natural gas is achieved by MEPL.

- xi. On September 28, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of phase VI amounting to Rp566,500,000,000 ("PUB II Phase VI") which consists of two tranches:
- Tranche A amounting to Rp415,000,000,000 with 42-month tenor;
 - Tranche B amounting to Rp151,500,000,000 with 60-month tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase VI are to be used for capital expenditures. The Company has entered into Cross Currency Swap in order to swap the Rupiah liabilities to US Dollar in which the Company will pay fixed US Dollar interest rate and receive fixed Rupiah interest rate.

- xii. On September 28, 2017, the Company signed credit facility agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$85,000,000 with 39 months tenor. This credit facility will be used for acquisition of PT Saratoga Power owned by PT Saratoga Sentra Business and Saratoga Asia III Luxemburg. On September 29, 2017, the Company has fully used this credit facility.

**52. APPROVAL AND AUTHORIZATION FOR THE
ISSUANCE OF INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

The issuance of the interim consolidated financial statements of the Group was approved and authorized by the Board of Directors on September 29, 2017.

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

ESTIMASI CADANGAN

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed*, *undeveloped* dan *probable reserve quantities* serta sumber daya kontinjen hanya merupakan estimasi, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Grup. Grup menekankan bahwa estimasi cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, estimasi ini diharapkan dapat saja berubah bila tersedia informasi baru di kemudian hari. Terdapat berbagai ketidakpastian bawaan dalam mengestimasi cadangan minyak dan gas bumi, termasuk faktor-faktor yang berada di luar kendali Grup.

Informasi berikut atas kuantitas cadangan dan sumber daya diestimasi baik oleh tenaga ahli Grup, konsultan perminyakan independen yaitu Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates, dan RISC Operations Pty Ltd (RISC) ataupun berdasarkan estimasi oleh masing-masing operator blok. Prinsip teknik perminyakan dan definisi yang berlaku di industri atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan *proved* dan *probable* serta sumber daya kontinjen dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan dan sumber daya.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan estimasi yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

RESERVES ESTIMATION

The following information on *proved developed*, *undeveloped* and *probable reserve quantities* as well as *contingent resources* are estimates only, and do not purport to reflect realizable values or fair market values of the Group's reserves. The Group emphasizes that reserve estimates are inherently imprecise. Accordingly, these estimates are expected to change as future information becomes available. There are numerous uncertainties inherent in estimating oil and natural gas reserves including many factors beyond the control of the Group.

The following information on the Group's reserves and resources quantities are estimated either by the Group's engineers, an independent petroleum engineering consultant, i.e., Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates and RISC Operations Pty Ltd (RISC) 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.

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

	Aset di Indonesia/Indonesian Assets				Aset Internasional/ International Assets ⁽³⁾		Jumlah/Total		
	Wilayah Barat/West ⁽¹⁾		Wilayah Timur dan Tengah/ East and Central ⁽²⁾						
	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak dan Gas/ Oil and Gas
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mboe
Grup Cadangan Proved/ Group Proved Reserves									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance, December 31, 2016	36.710	271.466	10.336	386.675	51.081	54.091	98.127	712.232	219.644
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/Revisions ⁽⁴⁾	3.112	99.473	-	-	-	-	3.112	99.473	20.112
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments ⁽⁵⁾	764	42.265	-	-	-	-	764	42.265	8.753
Produksi/Production	3.993	31.323	753	16.243	215	233	4.961	47.799	13.900
Saldo akhir 30 Juni 2017/ Ending balance, June 30, 2017	36.593	381.881	9.583	370.432	50.866	53.858	97.042	806.171	234.609
Grup Proved dan Probable/ Group Proved and Probable									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning balance, December 31, 2016	50.677	442.811	13.085	390.452	84.669	84.924	148.431	918.187	305.024
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions ⁽⁴⁾	1.816	120.015	-	-	-	-	1.816	120.015	21.950
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments ⁽⁵⁾	1.140	43.688	-	-	-	-	1.140	43.688	9.749
Produksi/ Production	3.993	31.323	753	16.243	215	233	4.961	47.799	13.900
Saldo akhir 30 Juni 2017/ Ending balance, June 30, 2017	49.640	575.191	12.332	374.209	84.454	84.691	146.426	1.034.091	322.823

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

	Aset di Indonesia/ <i>Indonesian Assets</i>				Aset International/ <i>International Assets</i> ⁽³⁾		Jumlah/ <i>Total</i>		
	Wilayah Barat/ <i>West</i> ⁽¹⁾		Wilayah Timur dan Tengah/ <i>East and Central</i> ⁽²⁾						
	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak dan Gas/ <i>Oil and Gas</i>
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mboe
Grup Sumber Daya Kontinjen/ <i>Group Contingent Resources</i>									
Saldo awal 31 Desember 2016/ <i>Beginning balance, December 31, 2016</i>	16.553	244.246	11.400	762.973	33.331	111.528	61.284	1.118.747	252.045
Penemuan dan pengembangan/ <i>Discoveries and extensions</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ <i>Revisions</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akuisisi dan divestasi/ <i>Acquisitions and divestments</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produksi/ <i>Production</i>	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)	(1)
Saldo akhir 30 Juni 2017/ <i>Ending balance, June 30, 2017</i>	16.553	244.246	11.400	762.966	33.331	111.528	61.284	1.118.740	252.044

(1) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Barat meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, Blok A dan Blok B.

(2) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Timur dan Tengah meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Tarakan, Senoro-Toili, Bawean dan Simenggaris.

(3) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset Internasional meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Amerika Serikat, Libya, Yaman dan Tunisia.

(4) Pada tahun 2017 dilakukan penyesuaian atas perhitungan konversi gas ke setara minyak.

(5) Penambahan akuisisi hak partisipasi KrisEnergy sebesar 26,6666% di Blok A.

(1) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, West area include several working areas, such as Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, Block A and Block B.

(2) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, East and Central area include several working areas, such as Tarakan, Senoro-Toili, Bawean and Simenggaris.

(3) The Group's reserves estimates of International assets include several working areas, such as United States, Libya, Yemen and Tunisia.

(4) In 2017, the Company made an adjustment to calculate gas conversion to oil equivalent.

(5) Acquisition 26.6666% of KrisEnergy's working interest in Block A.