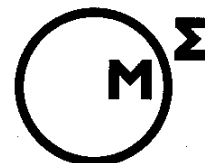


**Laporan Keuangan Konsolidasi  
(Tidak Diaudit)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006**

***Consolidated Financial Statements  
(Unaudited)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006***

**PT MEDCO ENERGI  
INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN**

***PT MEDCO ENERGI  
INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES***



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

**MEDCOENERGI**

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN  
YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL DAN  
ANAK PERUSAHAAN**

**DIRECTORS' STATEMENT ON  
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
(UNAUDITED)  
FOR THE NINE- MONTHS PERIOD ENDED  
30th SEPTEMBER 2007 AND 2006  
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND  
SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

*We the undersigned,*

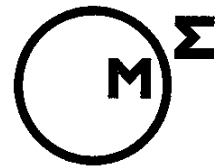
- |                         |   |
|-------------------------|---|
| 1. Nama/Name            | : Hilmi Panigoro  |
| No. Identitas/Id Number | : 09.5307.040455.7004   |
| Alamat/Address          | : Jl. Patimura No. 9 RT 005 / RW 001<br>Selong, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan         |
| Jabatan/Title           | : Direktur Utama / President Director   |
| 2. Nama/Name            | : D. Cyril Noerhadi   |
| No. Identitas/Id Number | : 09.5301.110461.0273   |
| Alamat/Address          | : Jl. Darmawangsa 12 No. 12 Rt. 010 / Rw. 001<br>Pulo, Kebayoran Baru – Jakarta Selatan |
| Jabatan/Title           | : Direktur Keuangan / Finance Director  |

menyatakan bahwa :

*hereby confirm :*

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Konsolidasi (Tidak Diaudit) PT. Medco Energi Internasional Tbk dan Anak Perusahaan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir 30 September 2007 dan 2006 ("Laporan Keuangan Konsolidasi Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan");
  2. Laporan Keuangan Konsolidasi Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Prinsip Akuntansi yang Berlaku Umum di Indonesia;
  3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasi Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan telah disajikan secara lengkap dan benar;  
b. Laporan Keuangan Konsolidasi Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
  4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam perusahaan.
1. *We are responsible for the preparation and presentation of the Consolidated Financial Statements (Unaudited) of PT Medco Energi Internasional Tbk and Subsidiaries for the Nine Months Period Ended 30th September 2007 and 2006 ("The Consolidated Financial Statements for the Nine Months Period of the Company and Subsidiaries");*
  2. *The Consolidated Financial Statements for the Nine Months Period of the Company and Subsidiaries has been prepared in accordance with the Generally Accepted Accounting Principles in Indonesia;*
  3. a. *All the information in the Consolidated Financial Statements for the Nine Months Period of the Company and Subsidiaries has been fully and accurately disclosed;*  
b. *The Consolidated Financial Statements for the Nine Months Period of the Company and Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;*
  4. *We are responsible for the internal control system of the Company.*

*ca ca*

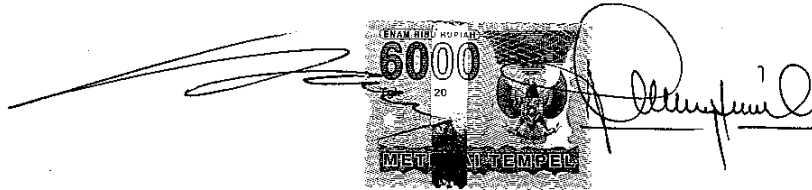


**MEDCOENERGI**

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 31 Oktober October 2007  
PT Medco Energi Internasional Tbk



*H* **Hilmi Panigoro**  
Direktur Utama / President Director

*CD* **D. Cyril Noerhadi**  
Direktur Keuangan / Finance Director

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
(UNAUDITED)  
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006**

**Daftar Isi/ Table of Contents**

	<u>Halaman/ Page</u>	
Neraca Konsolidasi	1 - 4	<i>Consolidated Balance Sheets</i>
Laporan Laba Rugi Konsolidasi	5 - 6	<i>Consolidated Statements of Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasi	7	<i>Consolidated Statements of Changes In Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasi	8 - 9	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasi	10 - 124	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan	125 - 128	<i>Supplementary Information</i>

\*\*\*\*\*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
NERACA KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS  
(UNAUDITED)  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
<b>AKTIVA</b>				<b>ASSETS</b>
<b>AKTIVA LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas	2e,2f,3,34	185,153,354	148,813,465	<i>Cash and cash equivalents</i>
Investasi jangka pendek	2g,4,20	105,871,892	91,598,242	<i>Short-term investments</i>
Piutang usaha - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar AS\$523.883 pada tahun 2007 dan AS\$3.400.181 pada tahun 2006	2e,2i,5,20	147,290,930	118,123,276	<i>Trade receivables - net of allowance for doubtful accounts of US\$523,883 in 2007 and US\$3,400,181 in 2006</i>
Piutang lain-lain - pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar AS\$144.585 pada tahun 2007 dan AS\$173.200 pada tahun 2006	2i,6,37	41,093,056	42,140,713	<i>Other receivables - third parties - net of allowance for doubtful accounts of US\$144,585 in 2007 and of US\$173,200 in 2006</i>
Persediaan - setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai sebesar AS\$1.841.282 pada tahun 2007 dan AS\$1.063.620 pada tahun 2006	2j,7	53,169,869	53,745,006	<i>Inventories - net of allowance for decline in value of US\$1,841,282 in 2007 and US\$1,063,620 in 2006</i>
Pajak dibayar di muka	8,17	26,665,398	28,327,286	<i>Prepaid taxes</i>
Beban dibayar di muka	2k	11,998,167	8,296,564	<i>Prepaid expenses</i>
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2e,2h,9,19, 20,21,37	4,225,189	8,091,251	<i>Restricted cash in banks</i>
Aktiva lancar lain-lain	-	-	586,288	<i>Other current assets</i>
<b>Jumlah Aktiva Lancar</b>		<b>575,467,855</b>	<b>499,722,091</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>AKTIVA TIDAK LANCAR</b>				<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Piutang lain-lain - pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar AS\$3.902.156 pada tahun 2007 dan AS\$711.371 pada tahun 2006	2i,6,37	33,969,000	24,834,111	<i>Other receivables - third parties - net of allowance for doubtful accounts of US\$3,902,156 in 2007 and US\$711,371 in 2006</i>
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2e,2h,9,19, 20,21,37	25,132,185	20,243,314	<i>Restricted cash in banks</i>
Piutang dari pihak yang mempunyai hubungan istimewa	2e,10,34	23,472,940	3,888,895	<i>Accounts receivable from a related party</i>
Aktiva pajak tangguhan - bersih	1b,2s,30	70,215,504	29,832,706	<i>Deferred tax assets - net</i>
Investasi saham	2e,2g,11,37	57,369,833	12,800,088	<i>Investments in shares of stock</i>
Investasi pada proyek	2e,2g,11,16, 37,38,41	45,937,267	54,389,006	<i>Investments in projects</i>
Aktiva tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar AS\$278.344.665 pada tahun 2007 dan AS\$248.729.514 pada tahun 2006	1b,2c,2l,2u,2w,12, 20,21,28,29	535,411,290	410,294,213	<i>Property and equipment - net of accumulated depreciation of US\$278,344,665 in 2007 and US\$248,729,514 in 2006</i>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
NERACA KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS  
(UNAUDITED)  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
Aktiva minyak dan gas bumi - setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan amortisasi sebesar AS\$660.760.606 pada tahun 2007 dan AS\$557.483.335 pada tahun 2006	1b,2c,2m, 2w,13	625,181,568	609,500,534	<i>Oil and gas properties - net of accumulated depreciation, depletion and amortization of US\$660.760.606 in 2007 and US\$557,483,335 in 2006</i>
Aktiva swap	2t,9,19,21	5,252,658	1,495,715	<i>Swap assets</i>
Aktiva lain-lain - bersih	2n,14	33,399,832	56,923,218	<i>Other assets - net</i>
<b>Jumlah Aktiva Tidak Lancar</b>		<b>1,455,342,077</b>	<b>1,224,201,800</b>	<b>Total Non-current Assets</b>
<b>JUMLAH AKTIVA</b>		<b>2,030,809,932</b>	<b>1,723,923,891</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
NERACA KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS  
(UNAUDITED)  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
<b>KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>KEWAJIBAN JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Hutang usaha				Trade payables
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	2e,15	740,458	991,275	Related party
Pihak ketiga	15	63,802,884	39,070,774	Third parties
Hutang lain-lain	2r,16,40	31,075,370	16,138,579	Other payables
Hutang pajak	2s,17	40,215,042	28,707,084	Taxes payable
Beban yang masih harus dibayar	2y,18,33,40	55,641,086	39,772,685	Accrued expenses
Kewajiban jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current maturities
Hutang	20	73,725,079	10,842,291	Loans
Pendapatan yang ditangguhkan	2r	-	39,575	Deferred income
Kewajiban swap	2t,9,19,21	210,855	157,321	Swap liabilities
<b>Jumlah Kewajiban Jangka Pendek</b>		<b>265,410,774</b>	<b>135,719,584</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>KEWAJIBAN JANGKA PANJANG</b>				<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Kewajiban pajak tangguhan - bersih	2s,30	115,548,120	132,296,359	Deferred tax liabilities - net
Kewajiban imbalan kerja	2q,33	8,003,226	5,848,406	Employee benefits obligation
Hutang jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun				Long-term loans - net of current maturities
Hutang	2o,20,21	200,723,572	55,375,072	Loan
Kewajiban lainnya	2o,9,19,21,24			Other long-term obligations
Wesel bayar		427,271,271	445,290,870	Notes payable
Obligasi Rupiah		207,381,696	206,028,532	Rupiah bonds
Hutang kontrak konstruksi	12	-	85,875,959	Payable under construction contract
Pendapatan yang ditangguhkan	37f	109,230,359	-	Deferred income
Kewajiban swap	2t,9,19,21	-	2,137,365	Swap liabilities
Hutang lain-lain	16	19,816,933	14,046,212	Other payables
<b>Jumlah Kewajiban Jangka Panjang</b>		<b>1,087,975,177</b>	<b>946,898,775</b>	<b>Total Non-Current Liabilities</b>
<b>GOODWILL NEGATIF - Bersih</b>	2c,22	858,005	912,585	<b>NEGATIVE GOODWILL - Net</b>
<b>HAK MINORITAS ATAS AKTIVA BERSIH ANAK PERUSAHAAN</b>	2b,23	121,007,327	107,387,105	<b>MINORITY INTERESTS IN NET ASSETS OF SUBSIDIARIES</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
NERACA KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS  
(UNAUDITED)  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham				<i>Capital stock - Rp100 par value per share</i>
Modal dasar - 4.000.000.000 saham				<i>Authorized - 4,000,000,000 shares</i>
Diterbitkan dan disetor penuh - 3.332.451.450 saham	1,24	101,154,464	101,154,464	<i>Issued and fully paid - 3,332,451,450 shares</i>
Saham treasuri - 223.597.000 saham	2p,24	(3,147,999)	(3,147,999)	<i>Treasury stock - 223,597,000 shares</i>
Tambahan modal disetor	25	123,187,436	123,187,436	<i>Additional paid-in capital</i>
Selisih penilaian kembali aktiva tetap	2l	99,597	99,597	<i>Revaluation increment in property and equipment</i>
Dampak perubahan transaksi ekuitas anak perusahaan/ perusahaan asosiasi	1b,2x, 2z,26	15,276,440	17,483,742	<i>Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/ associated companies</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2a,2d	196,619	324,935	<i>Translation adjustments</i>
Saldo laba				<i>Retained earnings</i>
Ditentukan penggunaannya		6,492,210	6,492,210	<i>Appropriated</i>
Tidak ditentukan penggunaannya		312,299,882	287,411,457	<i>Unappropriated</i>
<b>Ekuitas - Bersih</b>		<b>555,558,649</b>	<b>533,005,842</b>	<b>Equity - Net</b>
<b>JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>		<b>2,030,809,932</b>	<b>1,723,923,891</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME  
(UNAUDITED)  
FOR THE NINE MONTHS PERIODS ENDED  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
<b>Penjualan dan Pendapatan Usaha Lainnya</b>	2e, 2r, 27, 29b,35,37			<b>Sales and Other Operating Revenues</b>
Penjualan minyak dan gas bersih		436,500,557	407,000,373	Net oil and gas sales
Pendapatan dari usaha pengeboran dan jasa terkait		119,265,597	87,576,501	Revenues from drilling operations and related services
Pendapatan dari kontrak lainnya		16,632,916	16,770,788	Revenues from other contracts
Penjualan kimia bersih		16,358,002	27,701,771	Net chemical sales
Penjualan tenaga listrik		35,803,478	28,711,929	Electric power sales
Bagian atas laba dari kerjasama operasi		16,876,615	10,899,360	Share of profits of joint ventures
Jumlah Penjualan dan Pendapatan Usaha Lainnya		641,437,165	578,660,722	Total Sales and Other Operating Revenues
<b>Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi</b>	2l,2m,2n,12, 13,22,28	102,520,962	87,056,860	<b>Depreciation, Depletion and Amortization</b>
<b>Biaya Produksi dan Lifting</b>	2r,28,33,34	82,032,369	65,206,770	<b>Production and Lifting Costs</b>
Bagian atas rugi dari Kerjasama operasi		4,855,416	19,868,995	Share of loss of joint venture
Biaya Operasi Pengeboran	2r,28,33,34	72,263,602	63,712,737	Drilling Operations Costs
Beban Eksplorasi	2r,28,34	23,032,660	32,102,478	Exploration Expenses
Biaya Pembelian Minyak Mentah	2r,28	26,774,280	14,724,601	Cost of Crude Oil Purchases
Beban Pokok Penjualan Kimia	2r,28,33	12,073,974	21,969,580	Cost of Chemical Sales
Beban Pokok Penjualan Tenaga Listrik	2r,28,33	17,221,961	16,965,782	Cost of Electric Power Sales
<b>Laba Kotor</b>		<b>300,661,941</b>	<b>257,052,919</b>	<b>Gross Profit</b>
<b>Beban Usaha</b>	2r,12,29,33	<b>94,685,992</b>	<b>84,174,933</b>	<b>Operating Expenses</b>
<b>Laba Usaha</b>		<b>205,975,949</b>	<b>172,877,986</b>	<b>Income from Operations</b>
<b>Penghasilan (Beban) Lain-lain</b>	2r			<b>Other Income (Charges)</b>
Keuntungan (kerugian) dari transaksi swap	2t,19,21	(1,812,251)	31,895,039	Gain (loss) from swap transactions
Keuntungan dari penjualan surat berharga - bersih	2g	4,070,314	2,998,606	Gain on sale of marketable securities - net
Beban bunga - bersih	2t,19,20,21	(50,030,774)	(30,672,006)	Interest expense - net
Keuntungan (kerugian) dari selisih kurs - bersih	2d	932,492	(6,902,047)	Gain (loss) on foreign exchange - net
Kerugian dari Penjualan aktiva	13	(19,184,480)	-	Loss on sale of assets
Bagian hak atas laba (rugi) dari perusahaan asosiasi - bersih	2g,11	(1,658,419)	(522,514)	Equity in net earnings (losses) of associated entities - net
Beban pendanaan - bersih		(2,769,682)	(366,614)	Financing charges - net
Lain-lain - bersih	29b	(3,849,217)	(15,773,542)	Others - net
Penghasilan (Beban Lain-lain) - Bersih		(74,302,017)	(19,343,078)	Other Income (Charges) - Net
<b>Laba Sebelum Beban Pajak</b>		<b>131,673,932</b>	<b>153,534,908</b>	<b>Income Before Tax Expense</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME  
(UNAUDITED)  
FOR THE NINE MONTHS PERIODS ENDED  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
<b>Beban Pajak</b>	2s,30			<b>Tax Expense</b>
Pajak kini		90,280,531	89,708,635	Current tax
Pajak tangguhan		(11,414,861)	18,396,509	Deferred tax
<b>Jumlah Beban Pajak</b>		<b>78,865,670</b>	<b>108,105,144</b>	<b>Total Tax Expense</b>
<b>Laba Sebelum Hak Minoritas atas Laba Bersih Anak Perusahaan yang Dikonsolidasi</b>		<b>52,808,262</b>	<b>45,429,764</b>	<b>Income Before Minority Interests in Net Earnings of Consolidated Subsidiaries</b>
<b>Bagian Minoritas atas Laba Bersih Anak Perusahaan yang Dikonsolidasi</b>	2b,23	<b>(14,453,217)</b>	<b>(11,597,404)</b>	<b>Minority Interests in Net Earnings of Consolidated Subsidiaries</b>
<b>LABA BERSIH</b>		<b>38,355,045</b>	<b>33,832,360</b>	<b>NET INCOME</b>
<b>LABA PER SAHAM</b>	2aa,31	<b>0.0123</b>	<b>0.0108</b>	<b>EARNINGS PER SHARE</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI  
TIDAK DIAUDIT**

**Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir 30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
(UNAUDITED)**

**For the NineMonths Period Ended September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahkan Modal Disor/ Additional Paid-in Capital	Dampak Perubahan Atas Transaksi Ekuitas Anak Perusahaan/ Perusahaan Asosiasi/ Effects of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associated Companies	Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Selisih Penilaian Kembali Aktiva tetap/ Revaluation Increment in Property and Equipment	Saldo Laba/Retained Earnings		Bersih/Net	
				Ditetapkan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditetapkan Penggunaannya/ Unappropriated					
Saldo per 31 Desember 2005		98,006,465	123,187,436	17,483,742	(520,427)	99,597	6,492,210	288,421,752	533,170,775	Balance December 31, 2005
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan anak perusahaan	2d	-	-	-	845,362	-	-	-	845,362	Translation adjustments of subsidiaries' financial statements
Dividen Tunai		-	-	-	-	-	-	(34,842,655)	(34,842,655)	Cash Dividend
Laba bersih		-	-	-	-	-	-	33,832,360	33,832,360	Net income
<b>Saldo per 30 September 2006</b>		<b>98,006,465</b>	<b>123,187,436</b>	<b>17,483,742</b>	<b>324,935</b>	<b>99,597</b>	<b>6,492,210</b>	<b>287,411,457</b>	<b>533,005,842</b>	<b>Balance, September 30, 2006</b>
Saldo per 31 Desember 2006		98,006,465	123,187,436	15,472,122	850,456	99,597	6,492,210	291,749,465	535,857,751	Balance December 31, 2006
Dampak dari perubahan transaksi ekuitas anak perusahaan/ perusahaan asosiasi	2g,26	-	-	-	-	-	-	-	-	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/ associated companies
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan anak perusahaan	2d	-	-	(195,682)	(653,837)	-	-	-	(849,519)	Translation adjustments of subsidiaries' financial statements
Dividen Tunai		-	-	-	-	-	-	(17,804,628)	(17,804,628)	Cash Dividend
Laba bersih		-	-	-	-	-	-	38,355,045	38,355,045	Net income
<b>Saldo per 30 September 2007</b>		<b>98,006,465</b>	<b>123,187,436</b>	<b>15,276,440</b>	<b>196,619</b>	<b>99,597</b>	<b>6,492,210</b>	<b>312,299,882</b>	<b>555,558,649</b>	<b>Balance, September 30, 2007</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
(UNAUDITED)  
FOR THE NINE MONTHS PERIODS ENDED  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
				<b>Cash Flows from Operating Activities</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Usaha</b>				
Penerimaan kas dari pelanggan		603,076,625	515,766,154	Cash receipts from customers
Uang muka dari pelanggan		106,752,094	-	Advance from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(324,234,578)	(321,659,454)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha		385,594,141	194,106,700	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		(89,662,671)	(89,348,119)	Income tax paid
Pembayaran bunga dan beban pendanaan		(47,838,787)	(38,007,929)	Interest and financing charges paid
<b>Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Usaha</b>		<b>248,092,683</b>	<b>66,750,652</b>	<b>Net Cash Provided by Operating Activities</b>
				<b>Cash Flows from Investing Activities</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</b>				
Penerimaan bunga dan gas bumi		2,692,282	4,335,923	Interest received
Penambahan aktiva minyak dan gas bumi	13	(136,996,700)	(84,530,803)	Additions to oil and gas properties
Perolehan aktiva tetap	12	(94,288,013)	(51,883,096)	Acquisitions of property and equipment
Penambahan investasi jangka pendek	4	(14,137,786)	(36,636,277)	Additions on short-term investments
Uang muka investasi pada proyek	11	(2,902,515)	(4,006,392)	Advances for investments in projects
Penambahan aktiva lain-lain	14	(1,536,036)	(37,272,638)	Additions of other assets
Pengurangan (penambahan) akun-akun pihak yang mempunyai hubungan istimewa		(12,288,021)	(409,973)	Deductions of (additions to) related party accounts
Penambahan hutang lain-lain		-	(30,124,795)	Additions to other payables
Pelepasan aktiva tetap		-	1,969,290	Disposal of property and equipment net of cash acquired
Hasil pelepasan working interest		14,500,000	-	
Perolehan investasi saham	37b	(48,471,196)	1,000,000	Acquisitions for investment in stock
<b>Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi</b>		<b>(293,427,985)</b>	<b>(237,558,761)</b>	<b>Net Cash Used in Investing Activities</b>
				<b>Cash Flows from Financing Activities</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</b>				
Hasil yang diperoleh dari kewajiban jangka panjang	21	(27,500,000)	173,726,500	Proceeds from long-term obligations
Hasil yang diperoleh dari (pembayaran) hutang bank	20	108,064,114	15,650,755	Proceeds (payment) of bank loans
Penarikan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	9	425,152	12,978,815	Withdrawal of restricted cash in banks

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
(UNAUDITED)  
FOR THE NINE MONTHS PERIODS ENDED  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2007	2006	
<b>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan (lanjutan)</b>				<b>Cash Flows from Financing Activities (continued)</b>
Pembayaran dividen		(25,819,520)	(34,842,655)	Dividends paid
Perolehan wesel treasuri		(13,000,000)	-	Acquisitions of treasury notes
<b>Kas Bersih yang Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan</b>		<b>42,169,746</b>	<b>167,513,415</b>	<b>Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities</b>
<b>Kenaikan (Penurunan) Bersih Kas dan Setara Kas</b>		<b>(3,165,556)</b>	<b>(3,294,694)</b>	<b>Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents</b>
<b>Kas dan Setara Kas pada Awal Tahun</b>		<b>188,318,910</b>	<b>152,108,159</b>	<b>Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year</b>
<b>Kas dan Setara Kas pada Akhir Periode</b>		<b>185,153,354</b>	<b>148,813,465</b>	<b>Cash and Cash Equivalents at End of Period</b>
<b>Pengungkapan Tambahan</b>				<b>Supplemental Disclosures</b>
Perolehan aktiva melalui pendanaan		-	57,216,276	Acquisitions of assets through financing

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM**

a. Informasi Umum

PT Medco Energi Internasional Tbk (Perusahaan atau MEI) didirikan dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 Tahun 1968 sebagaimana 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 (MKRI) 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 telah berubah beberapa kali, perubahan yang terakhir mengenai tugas dan wewenang dari direksi dan komisaris, modal dasar, dan tata cara rapat direksi dan komisaris. Perubahan terakhir tersebut diaktakan dengan akta notaris No. 43 oleh Ny. Indah Fatmawati, S.H., tanggal 23 Juli 2002, notaris pengganti dari Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., yang telah disetujui oleh MKRI dalam surat keputusannya No. C-15374 HT.01.04 TH 2002 tanggal 15 Agustus 2002 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 51, Tambahan No. 457 tanggal 27 Juni 2003.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan kantor pusat beralamat di Gedung Graha Niaga Lantai 16, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 58, Jakarta 12190.

Sesuai dengan Pasal 2 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup aktivitasnya terdiri dari, antara lain, eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, produksi metanol dan aktivitas energi lainnya, usaha pengeboran darat dan lepas pantai, serta melakukan investasi (langsung dan tidak langsung) pada anak perusahaan. Perusahaan memulai kegiatan operasi komersialnya pada tanggal 13 Desember 1980.

Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai karyawan sekitar 2.822 (tidak diaudit) orang dan 2.484 (tidak diaudit) orang masing-masing pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

**1. GENERAL**

a. General Information

*PT Medco Energi Internasional Tbk (the Company or MEI) was established within the framework of the Domestic Capital Investment Law No. 6/1968 as amended by Law No. 12/1970, based on notarial deed No. 19 of Imas Fatimah, S.H., dated June 9, 1980. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia (MOJ) in 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 have been amended several times, the latest amendments involve the functions and authority of the directors and commissioners, the authorized capital, and the rules on meetings of directors and commissioners. The latest amendments were covered by notarial deed No. 43 of Mrs. Indah Fatmawati, S.H., dated July 23, 2002, substitute notary of Mrs. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., which were approved by the MOJ in decision letter No. C-15374 HT.01.04 TH 2002 dated August 15, 2002 and were published in State Gazette No. 51, Supplement No. 457 dated June 27, 2003.*

*The Company is domiciled in Jakarta and its head office is located at Graha Niaga Building, 16<sup>th</sup> Floor, Jalan Jenderal Sudirman, Kav. 58, Jakarta 12190.*

*In accordance with Article 2 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities comprises among others, exploration for and production of oil and natural gas, methanol production and other energy activities, onshore and offshore drilling, and investing (direct and indirect) in subsidiaries. The Company started commercial operations on December 13, 1980.*

*The Company and its Subsidiaries have approximately 2,822 (unaudited) and 2,484 (unaudited) employees as of September 30, 2007 and 2006, respectively.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

a. Informasi Umum (lanjutan)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

**30 September/  
September 30,  
2007 and 2006**

Komisaris Utama/	: Dr. Arifin Siregar	<i>President Commissioner</i>
Komisaris Independen/	: Gustiaman Deru : Ir. Sudono N. Suryohudoyo	<i>Independent Commissioners</i>
Komisaris/	: Ir. Yani Yuhani Rodyat : Ir. Retno Dewi Arifin	<i>Commissioners</i>
Direktur Utama/	: Ir. Hilmi Panigoro, MSc	<i>President Director</i>
Direktur/	: Rashid Irawan Mangunkusumo, BSc, MEng : Darmoyo Doyoatmojo, MSc, MBA : Ir. Darwin Cyril Noerhadi, MBA	<i>Directors</i>

Gaji dan tunjangan lainnya yang dibayarkan kepada dewan komisaris dan direksi sebesar AS\$3.664.480 dan AS\$3.534.426 masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

*Salaries and other benefits paid to the commissioners and directors amounted to US\$3,664,480 and US\$3,354,426 for the periods ended September 30, 2007 and 2006, respectively.*

b. Anak Perusahaan

(1) Pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006, Perusahaan mempunyai kepemilikan saham lebih dari 50%, baik langsung maupun tidak langsung, di anak perusahaan yang signifikan sebagai berikut:

**1. GENERAL (continued)**

a. General Information (continued)

*The Company's Boards of Commissioners and Directors are as follows:*

b. Subsidiaries

(1) *As of September 30, 2007 and 2006, the Company has ownership interests of more than 50%, directly or indirectly, in significant subsidiaries as follow:*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

**b. Subsidiaries (continued)**

Anak Perusahaan dan bidang usaha utamanya/Subsidiaries and their main activities Tempat Pendirian/Place of Incorporation	Keterangan/ Description	Persentase Kepemilikan Efektif/ Percentage of Effective Ownership	Tahun Operasi Komersial/ Start of Commercial Operations	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2007/ Total Assets as of September 30, 2007	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2006/ Total Assets as of September 30, 2006
<b>1. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration for and production of oil and gas</b>					
PT Medco E&P Tarakan (MEPT) Indonesia	Kontrak Bagi Hasil dengan Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (BP Migas) hingga tahun 2022/  <i>Production Sharing Contract (PSC) with BP Migas until 2022</i>	100.00% (99.99% - Company, 0.01% - MEPI)	1 Mei/ May 1, 1992	31,020,619	73,912,196
PT Medco E&P Kalimantan (MEPK) Indonesia	Kontrak Bantuan Teknis dengan PERTAMINA hingga tahun 2008/  <i>Technical Assistance Contract (TAC) with PERTAMINA until 2008</i>	100.00% (99.99% - Company, 0.01% - MEPI)	1 Mei/ May 1, 1992	95,849,026	104,633,595
PT Medco E&P Indonesia (MEPI) Indonesia	Kontrak Bagi Hasil dengan BP Migas hingga tahun 2013/  <i>PSC with BP Migas until 2013</i>	100.00% (99.9950% - Company, 0.0050% - MEPK)	3 November/ November 3, 1995	340,581,514	486,176,891
Exspan Airsenda, Inc. (EAS) Delaware AS/USA	Kontrak Bagi Hasil dengan BP Migas (hingga tahun 2023) telah dialihkan kepada PT Medco E&P Rimau pada bulan Oktober 2005/  <i>PSC with BP Migas (until 2023) has been transferred to PT Medco E&amp;P Rimau in October 2005</i>	100.00%	3 November/ November 3, 1995	728,203	195,134,694
Exspan Airlimau, Inc. (EAL) Delaware AS/USA	Kontrak Bagi Hasil dengan BP Migas (hingga tahun 2023) telah dialihkan kepada PT Medco E&P Rimau pada bulan Oktober 2005/  <i>PSC with BP Migas (until 2023) has been transferred to PT Medco E&amp;P Rimau in October 2005</i>	100.00%	3 November/ November 3, 1995	727,965	195,128,796
PT Medco E&P Tomori Sulawesi Indonesia	Kontrak Bagi Hasil - JOB dengan PERTAMINA hingga tahun 2027/  <i>PSC-Job with PERTAMINA until 2027</i>	100.00% (95% - Company, 5% - MEPI)	Agustus/ August 2005	22,071,924	78,375,798
PT Medco E&P Madura Indonesia	Bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/  <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	100.00% (99.9% - Company, 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	109,452	106,590



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1., UMUM (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

**b. Subsidiaries (continued)**

Anak Perusahaan dan bidang usaha utamanya/ <i>Subsidiaries and their main activities</i> Tempat Pendirian/ <i>Place of Incorporation</i>	Keterangan/ <i>Description</i>	Persentase Kepemilikan Efektif/ <i>Percentage of Effective Ownership</i>	Tahun Operasi Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2007/ <i>Total Assets as of September 30, 2007</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2006/ <i>Total Assets as of September 30, 2006</i>
PT Medco E&P Tuban Indonesia	Kontrak Bagi Hasil - JOB dengan PERTAMINA hingga tahun 2018/  <i>PSC - JOB with PERTAMINA until 2018</i>	99.99%	1 September/ <i>September 1, 2003</i>	63,096,841	66,196,375
PT Medco E&P Sembakung Indonesia	Penerima pengalihan hak kepemilikan PES di blok Sembakung (hingga tahun 2013)/  <i>Assignee of working interest of PES in Sembakung (until 2013)</i>	100.00% (99.9% - Company, 0.01% MEPI)	28 Desember/ <i>December 28, 2005</i>	48,527,432	55,284,435
Medco Far East Limited and its subsidiaries Cayman Islands	Induk Perusahaan dari PESL/  <i>Holding Company of PESL</i>	100.00%	29 Februari/ <i>February 29, 1988</i>	85,118,146	688,487
Medco Simenggaris Pty., Ltd. Australia	Kontrak Bagi Hasil - JOB dengan PERTAMINA hingga tahun 2028/  <i>PSC - JOB with PERTAMINA until 2028</i>	60.00%	Belum beroperasi secara komersial  <i>Has not yet started commercial operations</i>	14,884,846	18,765,751
Medco Madura Pty. Ltd., Australia	Kontrak Bagi Hasil - JOB dengan PERTAMINA hingga tahun 2027/  <i>PSC - JOB with PERTAMINA until 2027</i>	51.00%	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	359,419	34,469,711
Medco International Enterprise Ltd. (sebelumnya/ <i>formerly</i> Medco Lematang Ltd.) Labuan, Malaysia	Induk Perusahaan dari Medco LLC/  <i>Holding Company of Medco LLC</i>	100.00% melalui/ <i>through</i> MEGPL	1 Oktober/ <i>October 1, 2002</i>	35,186,360	-
PT Medco E&P Bengara (sebelumnya/ <i>formerly</i> known as PT Petroner Bengara Energi Indonesia)	Kontrak Bagi Hasil dengan BP Migas hingga tahun 2029/  <i>PSC with BP Migas until 2029</i>	95.00%	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	5,122,189	2,123,297
PT Medco E&P Lematang (MEPL) Indonesia	Kontrak Bagi Hasil dengan BP Migas hingga tahun 2017/  <i>PSC with BP Migas until 2017</i>	100.00% (99.99% - Company, 0.01% - MEPI)	2003	36,194,416	39,071,605
PT Medco E&P Yapen Indonesia	Kontrak Bagi Hasil dengan BP Migas hingga tahun 2029/  <i>PSC with BP Migas until 2029</i>	100.00% (99.99% - Company, 0.01% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	1,897,566	1,645,726

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

Anak Perusahaan dan bidang usaha utamanya/ <i>Subsidiaries and their main activities</i> Tempat Pendirian/ <i>Place of Incorporation</i>	Keterangan/ <i>Description</i>	Persentase Kepemilikan Efektif/ <i>Percentage of Effective Ownership</i>	Tahun Operasi Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2007/ <i>Total Assets as of September 30, 2007</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2006/ <i>Total Assets as of September 30, 2006</i>
PT Medco E&P Brantas Indonesia	Penerima pengalihan hak kepemilikan blok dari Novus Indonesia Brantas Company atas Kontrak Bagi Hasil Brantas/  <i>Assignee of working interest of Novus Indonesia Brantas Company in Brantas PSC</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	4 Juli/ July 4, 2005	-	72,995,234
PT Medco E&P Merangin Indonesia	Kontrak Bagi Hasil Merangin dengan BP Migas hingga tahun 2033/  <i>Merangin PSC with BP Migas until 2033</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	1,565,358	3,656,632
PT Medco E&P Natuna (sebelumnya/formerly known as PT Exspan Pasemah Indonesia)	Bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/  <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	100.00% (99% - Company; 1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	27,310	26,800
PT Medco E&P Langsa (sebelumnya/formerly known as PT Medco E&P Mogoi Wasian) Indonesia	Bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/  <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	99,039	106,698
Medco Strait Services Pte. Ltd. and its subsidiaries Singapore	Induk perusahaan dari Medco International Subholding Company of Medco International	100.00%	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	556,461,688	444,414,198
PT Medco E&P Malaka (sebelumnya/formerly known as PT Exspan Simenggaris) Indonesia	Penerima pengalihan hak kepemilikan blok A dari Medco Far East Limited/  <i>Assignee of Blok A working interest of Medco Far East Limited.</i>	100.00% (99%- Company 1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	17,315,434	-

**1. GENERAL (continued)**

**b. Subsidiaries (continued)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**b. Subsidiaries (continued)**

Anak Perusahaan dan bidang usaha utamanya/ <i>Subsidiaries and their main activities</i> Tempat Pendirian/ <i>Place of Incorporation</i>	Keterangan/ <i>Description</i>	Persentase Kepemilikan Efektif/ <i>Percentage of Effective Ownership</i>	Tahun Operasi Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2007/ <i>Total Assets as of September 30, 2007</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2006/ <i>Total Assets as of September 30, 2006</i>
PT Medco E&P Bangkanai (sebelumnya/ <i>formerly known as PT Exspan Madura</i> ) Indonesia	Bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	100% (99% - Company; 1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/ <i>Has not yet started commercial operations</i>	3,159,676	-
PT Medco E&P Simenggaris Indonesia	Penerima pengalihan hak kepemilikan blok dari Medco Simenggaris Pty., Ltd./ <i>Assignee of Madura working interest of Medco Simenggaris Pty., Ltd.</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/ <i>Has not yet started commercial operations</i>	110,807	106,590
PT Medco E&P Kakap Indonesia	Penerima pengalihan hak kepemilikan blok Kakap/ <i>Assignee of working interest on Kakap PSC</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/ <i>Has not yet started commercial operations.</i>	109,389	101,729
PT Medco E&P Rimau Indonesia	Penerima pengalihan hak kepemilikan blok Rimau (PSC dengan BP Migas sampai dengan 2023) dari Exspan Airlimau Ltd. dan Exspan Airlimau Ltd./ <i>Assignee of Rimau working interest (PSC with BP Migas until 2023) of Exspan Airlimau Ltd. and Exspan Airlimau Ltd.</i>	99,99%	Oktober/ <i>October 2005</i>	707,653,189	831,251,242
PT Medco E&P Nunukan Indonesia	PSC dengan BP Migas sampai dengan tahun 2034 (dari tanggal 12 Desember 2004)/ <i>PSC with BP Migas until 2034 (from December 12, 2004)</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/ <i>Has not yet started commercial operations</i>	8,736,608	7,457,956
Medco Energi (Australia) Pty., Ltd., (MEAPL) Australia	Induk Perusahaan dari Novus Petroleum Ltd., dalam proses likuidasi/ <i>Holding Company of Novus Petroleum Ltd., under liquidation</i>	100.00%	Juli/ <i>July 2004</i>	352,758,358	360,796,069
Medco Bawean (Holdings) Pte. Ltd. (MBHPL) and its subsidiaries Singapore	Bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	100%	Belum beroperasi secara komersial/ <i>Has not yet started commercial operations</i>	39,216,935	-

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

**2. Jasa pengeboran dan jasa penunjang lainnya yang berkaitan dengan usaha minyak dan gas/  
Drilling and other support services for oil and gas activities**

PT Apexindo Pratama Duta Tbk (Apexindo) and its subsidiaries Indonesia

Jasa pengeboran minyak dan gas bumi di darat dan lepas pantai dan jasa terkait bagi perusahaan yang bergerak di bidang industri minyak dan gas bumi/

*Onshore and offshore drilling operations, and related services for companies involved in the oil and gas industry*

51,5% pada tahun/in 2007 dan/and 52,2% pada tahun/in 2006

1992

479,522,930

433,799,901

PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) and its subsidiaries Indonesia

Menyediakan jasa kepada perusahaan-perusahaan yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/

*Provision of services to companies involved in oil and natural gas exploration and production*

99,99%

1999

25,162,203

21,985,191

**3. Produksi kimia/  
Chemical Production**

PT Medco LPG Kaji Indonesia

Pemrosesan gas bumi dan distribusi produk gas (LPG)/  
  
*Processing of natural gas and distribution of gas products (LPG)*

100.00% (99.99% - Company; 0.01% - MEPI

4 April/  
4 April, 2004

16,049,506

21,056,220

PT Medco Ethanol Indonesia and its subsidiaries Indonesia.

Induk perusahaan dari PT Medco Ethanol Lampung/  
  
*Holding Company of PT Medco Ethanol Lampung*

100% (99.9% - Company; 0.1% - MMB)

Belum beroperasi secara komersial/

*Has not yet started commercial operations*

26,159,232

2,747,910

PT Medco Methanol Bunu (MMB) Indonesia

Produksi Methanol sesuai dengan Perjanjian Pengelolaan Kilang dengan PERTAMINA hingga tahun 2017/

*Production of methanol under a Refinery Agreement with PERTAMINA until 2017*

99.99%

29 Januari/  
January 29, 1997

26,159,232

27,534,159

PT Medco Sarana Balaraja and its subsidiaries Indonesia

Perusahaan Induk PT Medco Sarana Kalibaru Bersama sejak tahun 2006/  
  
*Holding Company of PT Medco Sarana Kalibaru Bersama since 2006*

100.00% (99.99% - Company; 0.01% - MEPI)

Perusahaan non-aktif/  
  
*Non-active Company*

37,017,881

1,932,255

PT Medco Niaga Internasional Indonesia

Menjual produk minyak dan gas/  
  
*Oil and gas trading*

(99.9%- Company 0.1%-EPI)

3 April/  
April 3, 2006

485,535

-

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

**b. Subsidiaries (continued)**

Anak Perusahaan dan bidang usaha utamanya/ <i>Subsidiaries and their main activities</i> Tempat Pendirian/ <i>Place of Incorporation</i>	Keterangan/ <i>Description</i>	Persentase Kepemilikan Efektif/ <i>Percentage of Effective Ownership</i>	Tahun Operasi Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2007/ <i>Total Assets as of September 30, 2007</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2006/ <i>Total Assets as of September 30, 2006</i>
<b>4. Pembangkit Listrik/ Power Plant</b>					
PT Medco Power Sengkang (MPS) Indonesia	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/  <i>To engage in power plant operations</i>	100.00% (99.9% - MPI; 0.1% - MEPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	110,448	110,193
PT Medco Energi Menamas (MEM) Indonesia	Induk perusahaan dari MEB/  <i>Holding company of MEB</i>	99.99% <i>mthrough MPI</i>	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	6,246,136	30,396,421
PT Medco Power Indonesia (MPI) Indonesia	Berusaha dalam bidang pembangkit tenaga listrik dan induk perusahaan/  <i>Engage in power plant operations and a holding Company</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MEPI)	November 17, 2005	105,519,901	62,073,848
PT Dalle Energy Batam (DEB) Indonesia	Bergerak dalam bidang pemasokan Tenaga Listrik sesuai Perjanjian dengan PLN tanggal 24 Januari 2005/  <i>Operation of power plant pursuant to Power Supply Agreement with PLN dated January 24, 2005</i>	59% (40% - MPI; 19% - melalui/ <i>through DP</i> )	23 Januari/ <i>January 23, 2006</i>	45,557,267	12,696,835
PT Mitra Energi Batam (MEB) Indonesia	Menyediakan tenaga listrik untuk PLN Batam hingga tahun 2011/  <i>Electricity power supply to PLN Batam until 2011</i>	54% <i>melalui/through MEM</i>	29 Oktober/ <i>October 29, 2004</i>	31,468,240	30,880,576
PT Medco Gas Indonesia Indonesia	Berusaha di bidang pemrosesan pengangkutan dan distribusi gas/  <i>To engage in gas processing, delivering and distribution.</i>	100% (99.9% - Company; 0.1% MGI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	109,710	-
PT TJB Power Services Indonesia	Pengadaan dan pendistribusian energi listrik/  <i>Generation and distribution of electricity</i>	80.1% <i>melalui/through MGPS</i>	11 November/ <i>November 11, 2006</i>	10,266,770	-
PT Medco Geothermal Indonesia (MGI) Indonesia	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/  <i>To engage in power plant operations</i>	100.00% (99.9% - Company; 0.1% - MPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	5,698,221	110,193

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**b. Subsidiaries (continued)**

Anak Perusahaan dan bidang usaha utamanya/ <i>Subsidiaries and their main activities</i> Tempat Pendirian/ <i>Place of Incorporation</i>	Keterangan/ <i>Description</i>	Persentase Kepemilikan Efektif/ <i>Percentage of Effective Ownership</i>	Tahun Operasi Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2007/ <i>Total Assets as of September 30, 2007</i>	Jumlah Aktiva pada tanggal 30 September 2006/ <i>Total Assets as of September 30, 2006</i>
PT Medco Gajendra Power Services (MGPS) Indonesia	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/ <i>To engage in power plant operations</i>	51% melalui/through MPI	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	309,394	101,729
PT Medco Power Sumatera (MPSu) Indonesia	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/ <i>To engage in power plant operations</i>	100% (99.6%-MPI; 0.4%-MGI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	1,159,783	25,432
PT Dalle Panaran (DP) Indonesia	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/ <i>Operation of power plant</i>	melalui/through MPI-99%	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	1,952,176	1,063,581
PT Indo Medco Power (sebelumnya/formerly PT Indo Muba Power)	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/ <i>Operation of power plant</i>	64.98% melalui/through MPSU	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	163,353	746,405
PT Medco Geothermal Sarulla	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/ <i>Operation of power plant</i>	99.90% melalui/through MGI, 0.10% melalui/through MPI	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	4,417,937	-
PT Medco Geopower Sarulla	Berusaha di bidang pembangkit tenaga listrik/ <i>Operation of power plant</i>	100 % ( 60 melalui/through MGI ; 40% melalui/through MPI)	Belum beroperasi secara komersial/  <i>Has not yet started commercial operations</i>	2,761,211	-
<b>5 Lain-lain/Others</b>					
MEI Euro Finance Limited (MEFL) Mauritius	Menghimpun dana melalui penerbitan surat berharga utang/  <i>Raise funds through issuance debt securities</i>	100.00%	19 Maret/ March 19, 2002	179,073,830	233,950,568
Medco CB Finance B.V. Belanda/The Netherlands	Menghimpun dana melalui penerbitan surat berharga utang/	100%	28 April/ April 28, 2006	195,487,647	176,900,000

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

- (2) Apexindo telah mendistribusikan hak opsi saham sejumlah 8.063 hak opsi saham pada tahun 2006 kepada karyawannya yang memenuhi syarat-syarat tertentu pada tanggal distribusi opsi tersebut. Setiap hak opsi saham yang diberikan berhak atas 500 saham dengan nilai eksekusi Rp660 per saham, yang mana dapat dilakukan dari tanggal 15 Agustus 2005 sampai dengan tanggal 10 Juli 2009. Hak opsi saham yang telah diambil sejumlah 90.465 hak opsi (setara dengan 45.232.500 saham) pada tanggal 30 September 2007 dan 17.602 hak opsi (setara dengan 8.801.000 saham) pada tanggal 31 Maret 2006. Oleh karena itu, saham Perusahaan di Apexindo telah terdilusi menjadi 51,5% pada tahun 2007 dan 52,2% pada tahun 2006 dan mengakui tambahan kerugian atas dilusi sebesar AS\$195.682 pada tahun 2007 dan AS\$340.092 pada tahun 2006. Rugi atas dilusi dilaporkan pada ekuitas, "Dampak Perubahan Transaksi Ekuitas Anak Perusahaan/Perusahaan Asosiasi".
- (3) Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai kerjasama operasi migas atau kontrak jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tahun 2007 dan 2006 sebagai berikut :

**1. GENERAL (continued)**

**b. Subsidiaries (continued)**

- (2) Apexindo distributed stock options totaling 8,063 in 2006 to its employees who fulfilled certain conditions at the date of the distribution of the options. Each stock option entitles the holder to 500 shares at an exercise price of Rp660 per share, exercisable from August 15, 2005 to July 10, 2009. Stock options exercised totaled 90,465 options (equivalent to 45,232,500 shares) as of September 30, 2007 and 17,602 options (equivalent to 8,801,000 shares) as of March 31, 2006. Accordingly, the Company's share ownership in Apexindo was further diluted to 51.5% in 2007 and 52.2% in 2006 and it recognized an additional loss on dilution of US\$195,682 in 2007 and US\$340,092 in 2006. The losses on dilution are reported under Equity, "Effects of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/Associated Entities".
- (3) The Company and Subsidiaries have interest in the following overseas petroleum joint venture operations or Service Contract/Participation and Economic Sharing Agreement in 2007 and 2006:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anak Perusahaan (lanjutan)**

Kerjasama Operasi/Joint Venture	Negara/Country	Hak Kepemilikan/Ownership Interest (%)	
		2007	2006
Sorrento Dome – NUL 14 lease	USA	-	63,167
Sorrento Dome – NUL 11 lease	USA	-	100
Sorrento Dome – NUL 13 lease	USA	-	100
Main Pass (MP) 64/65 lease	USA	64,92	79,375
East Cameron (EC) 317/318 lease	USA	75	75
Mustang Island Block 758	USA	43.75	-
Brazos Block 437	USA	100	-
Brazos Block 435	USA	100	-
Brazos Block 492	USA	100	-
Brazos Block 514	USA	100	-
West Delta 52	USA	35	-
Block E Offshore	Cambodia	90	-
Block 47 Ghadames Basin	Northwest Lybia	50	-
Nimr – Karim Area	South Oman	51	-
Block 82	Yamen	45	-
Block 83	Yamen	45	-

(6) Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai beberapa akuisisi baru dan akuisisi yang potensial (Catatan 37).

**c. Penawaran Umum Efek Perusahaan**

Saham Perusahaan ditawarkan perdana kepada publik masyarakat dan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta (BEJ) 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 BAPEPAM-LK dengan suratnya No. S-1588/PM/1994.

Perusahaan juga melakukan penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu 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, yang mana dicatatkan di BEJ pada tanggal 19 November 1999.

Selanjutnya, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham pada tanggal 26 Juni 1997 dari Rp1.000 menjadi Rp500 per saham, dan pada tanggal 25 Januari 2000 dari Rp500 menjadi Rp100 per saham. Pemecahan saham Perusahaan dari Rp500 menjadi Rp100 per saham diumumkan oleh BEJ pada tanggal 31 Mei 2000.

**1. GENERAL (continued)**

**b. Subsidiaries (continued)**

	Hak Kepemilikan/Ownership Interest (%)	
	2007	2006
Sorrento Dome – NUL 14 lease	-	63,167
Sorrento Dome – NUL 11 lease	-	100
Sorrento Dome – NUL 13 lease	-	100
Main Pass (MP) 64/65 lease	64,92	79,375
East Cameron (EC) 317/318 lease	75	75
Mustang Island Block 758	43.75	-
Brazos Block 437	100	-
Brazos Block 435	100	-
Brazos Block 492	100	-
Brazos Block 514	100	-
West Delta 52	35	-
Block E Offshore	90	-
Block 47 Ghadames Basin	50	-
Nimr – Karim Area	51	-
Block 82	45	-
Block 83	45	-

(6) The Company and Subsidiaries have several new and potential acquisitions and transfers of assets (Note 37).

**c. Company's Public Offering**

The Company's shares of stock were initially offered to the public and listed on the Jakarta Stock Exchange (JSE) 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 BAPEPAM-LK in letter No. S-1588/PM/1994.

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

Subsequently, the Company had stock splits on June 26, 1997 from Rp1,000 to Rp500 per share, and on January 25, 2000 from Rp500 to Rp100 per share. The Company's stock split from Rp 500 to Rp100 per share was announced by the JSE on May 31, 2000.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)**

Pada tanggal 13 Mei 2005, Perusahaan telah mengirim surat kepada BAPEPAM untuk memberitahukan rencananya untuk mencatatkan sahamnya yang telah ada dalam bentuk Global Depository Receipts (GDR) pada Bursa Efek Luxemburg (LSE). Pernyataan pendaftaran telah dinyatakan efektif oleh LSE pada tanggal 29 Juli 2005 dan 288.100 unit GDR (14.405.000 saham) tercatat di LSE.

Pada tanggal 30 September 2007 dan 2006, seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.332.451.450 tercatat di JSE (termasuk 550.000 saham dalam bentuk 11.000 unit GDR pada tanggal 30 September 2007 dan 6.000.000 saham dalam bentuk 120.000 unit GDR pada tanggal 30 September 2006).

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI**

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasi**

Laporan keuangan konsolidasi telah disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum sebagaimana dicakup pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan peraturan BAPEPAM-LK.

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

Laporan arus kas konsolidasi disusun dengan menggunakan metode langsung, dimana arus kas diklasifikasikan menjadi aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi adalah Dolar Amerika Serikat (Dolar AS) (Catatan 2d).

**1. GENERAL (continued)**

**c. Company's Public Offering (continued)**

On May 13, 2005, the Company submitted a letter to BAPEPAM advising the latter of its plan to list existing shares in the form of Global Depository Receipts (GDR) on the Luxembourg Stock Exchange (LSE). The registration statement was declared effective by the LSE on July 29, 2005 and 288,100 GDRs (14,405,000 shares) were listed on the LSE.

As of September 30, 2007 and 2006, all of the Company's shares totaling 3,332,451,450 are listed on the JSE (including 550,000 shares in the form of 11,000 GDRs as at September 30, 2007 and 6,000,000 shares in the form of 120,000 GDRs as at September 30, 2006).

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

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

The consolidated financial statements have been prepared in conformity with generally accepted accounting principles as are covered by the Indonesian Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and the regulations of BAPEPAM-LK.

The consolidated financial statements, except for the consolidated statements of cash flows, have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the bases as described in the related accounting policies.

The consolidated statements of cash flows have been prepared using the direct method, which classifies cash flows into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is the United States Dollar (US Dollar) (Note 2d).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

**b. Prinsip Konsolidasi**

Laporan keuangan konsolidasi termasuk akun-akun Perusahaan dan anak perusahaan (Grup MedcoEnergi) dimana Perusahaan mempunyai kepemilikan saham langsung atau tidak langsung lebih dari 50%.

Anak Perusahaan dikonsolidasi dari tanggal dimana kendali dialihkan ke Grup MedcoEnergi dan dihentikan untuk dikonsolidasi dari tanggal dimana kendali lepas dari Grup MedcoEnergi. Hasil operasi anak perusahaan yang diakuisisi atau dilepas selama tahun berjalan dikonsolidasi dari atau sampai dengan tanggal efektif akuisisi atau pelepasan.

Hak pemegang saham minoritas merupakan hak pemegang saham pihak luar atas hasil operasi dan aktiva bersih anak perusahaan.

Seluruh saldo dan transaksi antar perusahaan yang signifikan dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil operasi Perusahaan dan Anak Perusahaan sebagai satu entitas bisnis.

**c. Akuisisi Usaha**

Akuisisi dicatat dengan menggunakan metode pembelian sesuai dengan persyaratan PSAK No. 22, "Akuntansi Penggabungan Usaha". Biaya akuisisi dialokasikan ke aktiva dan kewajiban yang diidentifikasi yang diakui dengan menggunakan referensi nilai wajar pada tanggal transaksi pertukaran. Selisih antara biaya perolehan dengan kepemilikan atas nilai wajar aktiva dan kewajiban yang diidentifikasi yang timbul pada tanggal transaksi pertukaran diakui sebagai goodwill/goodwill negatif.

Goodwill yang berasal dari akuisisi perusahaan yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi dicatat di akun Aktiva Minyak dan Gas Bumi jika memenuhi syarat untuk dikapitalisasi dan diamortisasi selama masa Kontrak Bagi Hasil dengan menggunakan metode unit produksi atau perjanjian kontrak yang sejenis atau 18 tahun. Goodwill negatif diperlakukan sebagai pendapatan yang ditangguhkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama 20 tahun.

Goodwill atas akuisisi perusahaan selain perusahaan minyak dan gas bumi diamortisasi selama masa operasi perusahaan tersebut atau 20 tahun yang mana lebih pendek.

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

**b. Principles of Consolidation**

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and its subsidiaries (the MedcoEnergi Group) wherein the Company has a direct or indirect ownership interest of more than 50%.

Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the MedcoEnergi Group and cease to be consolidated from the date on which control is transferred out of the MedcoEnergi Group. The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are consolidated from or to the effective dates of acquisition or disposal.

Minority interests represent the interests of the outside shareholders in the results and net assets of subsidiaries.

All significant intercompany balances and transactions are eliminated to reflect the financial position and the results of operations of the Company and Subsidiaries as one business entity.

**c. Business Acquisitions**

Acquisitions are accounted for by use of the purchase method in accordance with the requirements of PSAK No. 22 on "Business Combinations". The cost of an acquisition is allocated to the identifiable assets and liabilities recognized using as reference their fair values at the date of the transaction. Any excess of the cost of the acquisition over the interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities acquired as at the date of the exchange transactions is recognized as goodwill/negative goodwill.

Goodwill of the acquired oil and gas companies is reported under Oil and Gas Properties to the extent applicable for capitalization and is amortized over the life of the asset using the units of production method or equivalent contract agreements or 18 years. Negative goodwill is treated as deferred income and is amortized using the straight-line method over 20 years.

Goodwill of the acquired non oil and gas companies is amortized over the operating life of the entity or 20 years, whichever is shorter.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

**c. Akuisisi Usaha (lanjutan)**

Aktiva dan kewajiban, yang diperoleh tetapi tidak memenuhi syarat untuk diakui secara terpisah pada saat akuisisi pertama kali dicatat, diakui selanjutnya pada saat kriterianya sudah dipenuhi. Nilai tercatat aktiva dan kewajiban yang diperoleh disesuaikan kemudian setelah perolehan, bukti tambahan telah tersedia untuk membantu mengestimasi nilai aktiva dan kewajiban tersebut pada saat perolehan, dan goodwill atau goodwill negatif disesuaikan, dimana nilai penyesuaian tersebut kemungkinan besar dapat dipulihkan berdasarkan manfaat ekonomis yang diharapkan di masa yang akan datang dan penyesuaian tersebut dilakukan pada akhir periode akuntansi tahun pertama setelah dilakukan akuisisi.

**d. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing**

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

Pada tanggal neraca, seluruh aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang selain Dolar AS dijabarkan dengan menggunakan kurs tengah yang berlaku pada tanggal tersebut yang diterbitkan oleh Bank Indonesia. Keuntungan atau kerugian bersih dari selisih kurs dikreditkan atau dibebankan ke operasi tahun berjalan.

Untuk tujuan konsolidasi, aktiva dan kewajiban dari entitas tersebut, yang menyelenggarakan pembukuan/mencatat akun-akunnya dalam Rupiah dijabarkan ke Dolar AS dengan menggunakan kurs tukar yang berlaku pada tanggal neraca, akun-akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar historis, sedangkan pendapatan dan beban serta arus kas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar rata-rata. Selisih kurs tukar yang terjadi dikreditkan atau dibebankan ke akun "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" yang disajikan di Ekuitas. Pembukuan/akun-akun beberapa entitas diselenggarakan dalam mata uang Rupiah, Euro dan Dolar Australia, tetapi mata uang fungsionalnya adalah Dolar AS. Untuk tujuan konsolidasi, akun-akun dari entitas-entitas tersebut, telah diukur kembali dalam Dolar AS untuk lebih mencerminkan substansi ekonomisnya.

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

**c. Business Acquisitions (continued)**

*Assets and liabilities, which are acquired but which do not satisfy the criteria for separate recognition when the acquisition was initially accounted for, are recognized subsequently when they satisfy the criteria. The carrying amounts of assets and liabilities acquired are adjusted when, subsequent to acquisition, additional evidence becomes available to assist with the estimation of the amounts assigned to those assets and liabilities at the time of acquisition, and the goodwill or negative goodwill are adjusted, provided that the amount of the adjustment is probable of recovery based on the expected future economic benefits and such adjustments are made by the end of the first annual accounting period commencing after acquisition.*

**d. Foreign Currency Transactions and Balances**

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

*As of the balance sheet date, all monetary assets and liabilities denominated in currencies other than the US Dollar are translated at the middle exchange rates quoted by Bank Indonesia on those dates. The resulting net foreign exchange gains or losses are credited or charged to current operations.*

*For consolidation purposes, assets and liabilities of entities which maintain their books/accounts in Indonesian Rupiah, are translated into US Dollars using the rates of exchange prevailing at the balance sheet 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" under Equity. The books/accounts of several entities are maintained in Indonesian Rupiah, Euro and in Australian Dollars, but their functional currency is the US Dollars. For consolidation purposes, the accounts of these entities have been remeasured into US Dollars in order to reflect more closely their economic substance.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

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

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

	<u>2007</u>
Rupiah/AS\$1	9,137
Euro/AS\$1	1.4160
Dolar Australia/AS\$1	0.8819
Dolar Singapura /AS\$1	0.6711
Yen Jepang 100/AS\$1	0.8684
Emirat Arab Dirham/AS\$1	3.6490
Poundsterling Inggris/AS\$1	2.0244
Rial Oman/AS\$1	0.3850
Dinar Libya/AS\$1	1.2760

**e. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak yang mempunyai Hubungan Istimewa**

Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai transaksi-transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Sesuai dengan PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa."

Seluruh transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa diungkapkan di catatan atas laporan keuangan konsolidasi.

**f. Setara Kas**

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

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

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

As of September 30, 2007 and 2006, the rates of exchange used are as follows:

	<u>2006</u>	
	9,235	Rupiah/US\$1
	1.2703	Euro/US\$1
	0.7479	Australian Dollar/US\$1
	0.6301	Singapore Dollar/US\$1
	0.8490	Japanese Yen 100/US\$1
	3.6832	Arab Emirates Dirham/US\$1
	1.8777	British Poundsterling/US\$1
	0.3850	Omani Rial/US\$1
	1.3092	Libyan Dinar/US\$1

**e. Transactions with Related Parties**

The Company and Subsidiaries have transactions with parties which are related to them. In accordance with PSAK No. 7, "Related Party Disclosures."

All significant transactions with related parties are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

**f. Cash Equivalents**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

g. Investasi

Investasi terdiri dari:

1. Surat berharga dalam bentuk efek hutang dan ekuitas.

Perusahaan dan Anak Perusahaan menerapkan PSAK No. 50, "Akuntansi Investasi Efek Tertentu", yang mengklasifikasikan surat berharga ke dalam tiga kategori, yaitu investasi yang diperdagangkan, dimiliki hingga jatuh tempo dan tersedia untuk dijual.

Untuk menentukan keuntungan atau kerugian yang direalisasi, biaya efek yang dijual ditentukan dengan menggunakan metode masuk terakhir keluar pertama.

2. Deposito berjangka

Deposito berjangka yang digunakan sebagai jaminan atau yang mempunyai masa jatuh tempo yang lebih dari tiga bulan tetapi kurang dari satu tahun sejak tanggal penempatan dinyatakan sebesar biaya perolehan.

3. Investasi saham jangka panjang

Investasi saham di mana Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai hak kepemilikan paling sedikit 20% tetapi tidak melebihi 50% dicatat dengan metode ekuitas.

Perubahan transaksi ekuitas dari anak perusahaan/perusahaan asosiasi dicerminkan melalui penambahan atau pengurangan di bagian Ekuitas atas akun "Dampak Perubahan dalam Transaksi Ekuitas dari Anak Perusahaan/Perusahaan Asosiasi" di neraca konsolidasi. Sesuai dengan persyaratan dari PSAK No. 40, "Akuntansi Perubahan Ekuitas Anak Perusahaan/Perusahaan Asosiasi", keuntungan atau kerugian diakui pada saat investasi tersebut dilepaskan.

Nilai buku bersih dari anak perusahaan yang diakuisisi yang dimaksudkan untuk segera dilepaskan atau dijual, disajikan di Aktiva Lain-lain.

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

g. Investments

*Investments consist of:*

1. *Marketable securities in the form of debt and equity securities.*

*The Company and Subsidiaries apply PSAK No. 50, "Accounting for Investments in Certain Securities", which classifies marketable securities into three categories, trading, held-to maturity and available for sale.*

*To determine any realized gains or losses, the costs of securities sold are determined using the last-in first-out method.*

2. *Time deposits*

*Time deposits which are either used as collateral or with maturity periods of greater than three months but not more than one year from the time of placement are stated at cost.*

3. *Long-term investments in shares of stock*

*Investments in shares of stock wherein the Company and Subsidiaries have an ownership interest of at least 20% but not exceeding 50% are accounted for under the equity method.*

*The changes in the equity transactions of subsidiaries/associated companies are reflected as additions to or reductions of Equity under the account "Effects of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/Associated Companies" in the consolidated balance sheets. In accordance with the requirements of PSAK No. 40, "Accounting for a Change in the Value of Equity of a Subsidiary/Associated company", gains or losses are recognized when the investments are disposed of.*

*The net book value of newly acquired subsidiaries which are primarily intended for immediate disposal or sale, are presented under Other Assets.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

**h. Rekening Bank yang Dibatasi Penggunaannya**

Rekening bank yang dibatasi penggunaannya yang akan digunakan untuk membayar hutang yang jatuh tempo dalam satu tahun disajikan sebagai aktiva lancar. Rekening koran lainnya dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya disajikan sebagai aktiva tidak lancar.

**i. Penyisihan Piutang Ragu-ragu**

Penyisihan piutang ragu-ragu dilakukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing akun piutang pada akhir tahun.

**j. Persediaan**

Persediaan methanol dan bahan kimia, suku cadang dan perlengkapan lainnya untuk rig pengeboran, sumur dan peralatan, casing dan tubing yang dinyatakan sebesar biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang atau metode rata-rata. Penyisihan untuk penurunan nilai persediaan ditentukan untuk mengurangi nilai tercatat persediaan menjadi nilai realisasi bersih yang ditentukan berdasarkan penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan pada akhir tahun.

**k. Beban Dibayar di Muka**

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

**l. Aktiva Tetap**

Aktiva tetap, kecuali untuk aktiva yang dinilai kembali, dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan. Aktiva tertentu dinilai kembali berdasarkan hasil penilaian independen yang dilakukan oleh pihak ketiga sesuai dengan peraturan pemerintah Indonesia yang berlaku. Peningkatan nilai aktiva karena penilaian kembali dikreditkan pada "Selisih Penilaian Kembali Aktiva Tetap" di akun Ekuitas.

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

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

**h. Restricted Cash in Banks**

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

**i. Allowance for Doubtful Accounts**

*An allowance for doubtful accounts is provided based on a review of the status of the individual receivable accounts at the end of the year.*

**j. Inventories**

*Inventories of methanol and chemicals, spare parts and supplies for drilling rigs, wells and equipment, casing and tubing are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method or the average method. Allowance for decline in the value of inventories is provided to reduce the carrying values of inventories to their net realizable values determined based on the review of the individual inventory items at the end of the year.*

**k. Prepaid Expenses**

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

**l. Property and Equipment**

*Property and equipment except for revalued assets are stated at cost less accumulated depreciation. Any increment arising from assets which are revalued based on independent appraisals conducted by third parties in accordance with Indonesian government regulations are credited to "Revaluation Increment in Property and Equipment" under Equity.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

**i. Aktiva Tetap (lanjutan)**

	<u>Years</u>
Bangunan dan perbaikan	20
Mesin	20 - 25
Rig pengeboran lepas pantai	20 - 21
Peralatan control panel	12
Rig pengeboran darat	4 - 8
Perlengkapan rig	4 - 10
Peralatan telekomunikasi	5
Kendaraan bermotor	4 - 5
<i>Leasehold improvement</i>	3 - 8
Peralatan kantor dan lainnya	3 - 5

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan ke operasi pada saat terjadinya; pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat aktiva atau mengakibatkan peningkatan manfaat ekonomis di masa yang akan datang dikapitalisasi. Pada saat aktiva tetap sudah tidak digunakan lagi atau dilepas, nilai tercatat dan akumulasi penyusutan terkait dikeluarkan dari akun-akun dan keuntungan atau kerugian yang timbul dibukukan ke operasi tahun berjalan.

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

Apabila nilai tercatat suatu aktiva melebihi taksiran nilai yang dapat diperoleh kembali, maka aktiva tersebut diturunkan ke taksiran nilai yang dapat diperoleh kembali, yang ditentukan berdasarkan nilai tertinggi antara harga jual bersih atau nilai pakai.

Biaya hukum perolehan hak atas tanah (HGB) dikapitalisasi dan diamortisasi selama masa manfaat HGB tersebut.

**m. Aktiva Minyak dan Gas Bumi**

Anak Perusahaan yang bergerak di industri minyak dan gas bumi menggunakan metode akuntansi *successful effort* untuk aktivitas minyak dan gas bumi. Berdasarkan metode ini, biaya untuk memperoleh hak pengelolaan atas aktiva minyak dan gas bumi, untuk pengeboran dan penyediaan peralatan untuk sumur eksplorasi yang cadangannya terbukti dan untuk pengeboran dan penyediaan peralatan untuk sumur pengembangan dikapitalisasi. Biaya geologi dan geofisika serta biaya eksplorasi lainnya dibebankan ke beban pada saat terjadi.

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

**i. Property and Equipment (continued)**

	<u>Years</u>
Buildings and land improvements	20
Machinery	20 - 25
Offshore drilling rigs	20 - 21
Control panel equipment	12
Onshore drilling rigs	4 - 8
Rig equipment	4 - 10
Telecommunication equipment	5
Vehicles	4 - 5
Leasehold improvements	3 - 8
Office and other equipment	3 - 5

*Land is stated at cost and is not depreciated.*

*The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred; expenditures which extend the useful life of the asset or result in an increase in future economic benefits are capitalized. When assets are retired or disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in current operations.*

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

*When the carrying amount of an asset exceeds its estimated recoverable amount, the asset is written down to its estimated recoverable amount, which is the higher of net selling price or value in use.*

*Acquisition costs for landrights acquisition (HGB) are capitalized and amortized over their useful lives.*

**m. Oil and Gas Properties**

*Subsidiaries engaged in the oil and gas industry use the successful efforts method of accounting for oil and gas activities. Under this method, costs to acquire interests in oil and gas properties, to drill and equip exploratory wells that locate/result in proved reserves and to drill and equip development wells are capitalized. Geological and geophysical costs and other exploration costs are charged to expense as incurred.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

**m. Aktiva Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)**

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

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

Penyusutan, deplesi dan amortisasi atas aktiva minyak dan gas bumi, kecuali untuk *unoperated acreage* dan aktiva sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan, dihitung dengan menggunakan metode satuan unit produksi, dengan menggunakan produksi kotor yang dibagi dengan cadangan yang terbukti dan telah dikembangkan kotor.

Biaya untuk memperoleh hak eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi dicatat sebagai *unoperated acreage*, yang merupakan aktiva dimana cadangan terbukti belum ditemukan, atau *operated acreage*. *Unoperated acreage* dinilai secara periodik untuk penurunan nilai, dan kerugian diakui pada saat penurunan nilai terjadi.

**n. Aktiva Tidak Berwujud**

Biaya-biaya untuk memperoleh dan menyiapkan penggunaan perangkat lunak dicatat sebagai aktiva tidak berwujud dan diamortisasi selama empat sampai lima tahun dengan menggunakan metode garis lurus.

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

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

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

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

*Depreciation, depletion and amortization of oil and gas properties, except unoperated acreage and uncompleted wells, equipment and facilities, is calculated based on the unit-of-production method, using the gross production divided by gross proved developed reserves.*

*Costs to acquire rights to explore for, and produce oil and gas are recorded as unoperated acreage, which pertains to properties wherein proved reserves have not yet been discovered, or operated acreage. Unoperated acreage is periodically assessed for impairment in value, and a loss is recognized at the time of impairment.*

**n. Intangible Assets**

*Costs to acquire and prepare software for use are recorded as intangible assets and amortized over four to five years using the straight-line method.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

**o. Biaya Emisi**

**1. Obligasi/Hutang Wesel**

Biaya emisi obligasi/hutang wesel dikurangi secara langsung dari hasil emisi obligasi/hutang wesel tersebut untuk menentukan hasil penerimaan bersih. Selisih antara hasil penerimaan bersih dengan nilai nominal kewajiban merupakan diskonto yang diamortisasi menggunakan metode garis lurus selama jangka waktu obligasi/hutang wesel tersebut.

**2. Biaya Transaksi Hutang**

Biaya transaksi hutang bank, yang terdiri dari biaya-biaya yang dibayarkan kepada konsultan, dikurangkan dari hasil penerimaan hutang bank dan diamortisasi selama periode hutang bank terkait dengan menggunakan metode garis lurus.

**3. Biaya Emisi Saham**

Biaya emisi saham disajikan sebagai pengurang terhadap tambahan modal disetor pada bagian Ekuitas.

**p. Saham Treasuri**

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

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

**1. Program Pensiun**

Anak perusahaan yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi telah menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap lokalnya. Program pensiun tersebut dibiayai dari kontribusi anak perusahaan dan karyawannya berdasarkan persentase tertentu dari gaji karyawan. Biaya pensiun anak perusahaan diakui pada saat terjadinya.

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

**o. Issuance Costs**

**1. Bonds/Notes Payable**

*Bonds/notes payable issuance costs are deducted directly from the proceeds of the related bonds/notes payable to determine the net proceeds. The difference between the net proceeds and face value of the obligations represents a discount or premium which is amortized using the straight-line method over the term of the bonds/notes.*

**2. Loan Transaction Costs**

*Transaction costs of bank loans, which consist of fees paid to advisers, are deducted from the proceeds of bank loans and are amortized over the term of the related loans using the straight-line method.*

**3. Shares Issuance Costs**

*Shares issuance costs are presented as a reduction to additional paid-in capital under Equity.*

**p. Treasury Stock**

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

**q. Pension and Other Employee Benefits**

**1. Pension Plan**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

q. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

2. Imbalan Kerja Lainnya

Perusahaan dan Anak perusahaan mengakui kewajiban imbalan kerja sesuai dengan Undang-undang Tenaga Kerja No. 13 Tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 yang diterbitkan oleh Presiden Republik Indonesia.

Perusahaan dan Anak Perusahaan telah menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 24) efektif tanggal 1 Januari 2005.

r. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan minyak mentah dan gas diakui berdasarkan pengiriman ke pelanggan. Apabila volume dari minyak lebih besar/(kurang) dari hak Perusahaan, maka hutang/(piutang) harus diakui.

Pendapatan dari penjualan metanol diakui pada saat barang diserahkan kepada pelanggan.

Pendapatan dari penjualan tenaga listrik diakui pada saat diserahkan kepada pelanggan.

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.

Bagian laba (rugi) atas kerjasama operasi diakui sebesar porsi hak kepemilikan Perusahaan/Anak Perusahaan di kerjasama operasi, dimana Perusahaan bukan sebagai operator.

Penghasilan lain-lain diakui pada saat diperoleh. Beban-beban diakui pada saat terjadinya (metode akrual).

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

q. Pension and Other Employee Benefits (continued)

2. Other Employee Benefits

The Company and Subsidiaries recognize employee benefits liabilities in accordance with the requirements of Labor Law No. 13 Year 2003 (Law No. 13/2003) dated March 25, 2003 which was issued by the President of the Republic of Indonesia.

The Company and Subsidiaries apply PSAK No. 24 (Revised) effective January 1, 2005..

r. Revenue and Expense Recognition

Revenue from sales of crude oil and gas is recognized based on delivery to the customer. When the volume of oil lifted is greater/(less) than the Company's entitlement, a payable/(receivable) accrues.

Revenue from sales of methanol is recognized upon delivery to the customer.

Revenue from sale of electric power supply is recognized upon delivery to customer.

Revenue from drilling and other related services is 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 drilled well.

Share of profits (losses) of joint ventures is recognized to the extent of the Company's/Subsidiaries' working interests in non-company operated joint ventures.

Other income/revenues are recognized when earned. Other expenses are recognized when these are incurred (accrual method).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

s. Pajak Penghasilan

Perusahaan dan Anak Perusahaan menghitung pajak penghasilan sesuai dengan PSAK No. 46 "Akuntansi Pajak Penghasilan".

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

Anak Perusahaan yang terlibat dalam kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia dikenai tarif pajak penghasilan badan sebesar 35% sebagaimana dinyatakan dalam Kontrak Bagi Hasil, kecuali untuk PT Medco E&P Rimau, yang menggunakan tarif 30%. Pajak dividen ditetapkan sebesar 20%, kecuali untuk MEPI dengan tarif sebesar 15% dari laba setelah pajak penghasilan badan.

Anak Perusahaan yang beroperasi berdasarkan Kontrak Bantuan Teknis, dikenai pajak penghasilan badan dan pajak dividen masing-masing dihitung dengan tarif sebesar 35% dan 13% dari penghasilan setelah dikurangi seluruh biaya produksi dan operasi dan komponen-komponen lain yang tidak dikenai pajak dan tidak diperhitungkan menurut fiskal.

Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara dasar pencatatan di laporan keuangan dengan pelaporan pajak atas aktiva dan kewajiban di setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa yang akan datang, seperti kerugian fiskal yang dapat dikompensasi, juga diakui sepanjang realisasi manfaat tersebut sangat mungkin terjadi (probable).

Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diukur dengan tarif pajak yang diharapkan untuk berlaku pada periode aktiva tersebut direalisasi atau kewajiban diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (Undang-undang pajak) yang berlaku pada tanggal neraca. Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan dari masing-masing entitas disajikan sebesar nilai bersih pada laporan keuangan konsolidasi.

Perubahan atas kewajiban pajak dicatat pada saat pemeriksaan diterima atau, jika Perusahaan/Anak Perusahaan naik banding, pada saat keputusan atas naik banding tersebut ditetapkan.

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

s. Income Tax

*The Company and Subsidiaries determine their income taxes in accordance with the PSAK No. 46, "Accounting for Income Taxes".*

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

*Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia are subject to a corporate income tax at the rate of 35% as stated in the PSC, except for PT Medco E&P Rimau for which a rate of 30% applies. Dividend tax applies at 20%, except for MEPI for which the rate is 15% of income after corporate income tax.*

*Subsidiaries operating under the provisions of TACs are subject to corporate income tax and dividend tax at the rate of 35% and 13%, respectively, based on income net of all production and operating expenditures and other non-taxable and non-deductible items.*

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

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

*Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Company/Subsidiaries, when the result of the appeal is determined.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

t. Instrumen Derivatif

Perusahaan dan Anak Perusahaan menerapkan PSAK No. 55, "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai".

u. Kapitalisasi Biaya Pinjaman dan Rugi Selisih Kurs

Sesuai dengan PSAK No. 26 revisi, "Biaya Pinjaman", beban bunga dan selisih kurs yang timbul dari pinjaman dan biaya lainnya yang timbul untuk mendanai pembangunan atau pemasangan fasilitas utama dikapitalisasi. Kapitalisasi dari biaya pinjaman tersebut dihentikan pada saat konstruksi atau instalasi sebagian besar telah selesai dan aktiva sudah siap digunakan sesuai tujuannya (Catatan 2l).

v. Informasi Segmen

Informasi segmen usaha disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasi. Dasar utama dari pelaporan informasi segmen berdasarkan segmen usaha, sedangkan informasi segmen sekunder berdasarkan segmen geografis.

w. Penurunan Nilai Aktiva

Sesuai dengan PSAK No. 48, "Penurunan Nilai Aktiva", nilai aktiva ditelaah untuk mengidentifikasi adanya kemungkinan penurunan ke nilai wajar apabila ada suatu kejadian atau perubahan kondisi yang mengindikasikan nilai tercatat aktiva tersebut tidak dapat dipulihkan seluruhnya.

x. PSAK No. 38 Revisi "Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali"

Berdasarkan PSAK No. 38, "Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" (Revisi), Selisih atas restrukturisasi entitas sepengendali diakui sebagai keuntungan atau kerugian jika kondisi-kondisi dalam PSAK terpenuhi.

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

t. Derivative Instruments

The Company and Subsidiaries apply PSAK No. 55, "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities.

u. Capitalization of Borrowing Costs and Foreign Exchange Losses

In accordance with PSAK No. 26, "Borrowing Costs" (Revised), interest charges and foreign exchange differences incurred on borrowings and other costs incurred to finance the construction or installation of major facilities are capitalized. Capitalization of these borrowing costs ceases when the construction or installation is substantially completed and the asset is ready for its intended use (Note 2l).

v. Segment Information

Segment information is prepared using the accounting policies adopted for preparing and presenting the consolidated financial statements. The primary basis in reporting segment information is based on business segments, while secondary segment information is based on geographical segments.

w. Impairment of Asset Value

In compliance with PSAK No. 48, "Impairment of Asset Values", asset values are reviewed for any impairment and possible write down to fair values whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying values may not be fully recovered.

x. Revised PSAK No. 38 "Accounting for Restructuring of Entities Under Common Control"

In accordance with PSAK No. 38, "Accounting for Restructuring of Entities Under Common Control" (Revised), any difference realized from a restructuring of entities under common control are recognized as a gain or loss if the conditions are met.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

y. Penggunaan Estimasi

Penyusunan laporan keuangan konsolidasi sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aktiva dan kewajiban yang dilaporkan dan pengungkapan aktiva dan kewajiban kontinjensi pada tanggal laporan keuangan. Meskipun manajemen menggunakan pertimbangan dan estimasi yang terbaik sekalipun, hasil sesungguhnya yang terjadi dapat berbeda dari estimasi tersebut apabila peristiwa di masa yang akan datang yang mengkonfirmasi peristiwa tersebut terjadi, khususnya berkaitan dengan cadangan minyak dan gas bumi.

z. Program Hak Opsi Saham Karyawan

Beban kompensasi untuk program yang memberikan instrumen ekuitas kepada karyawan diakui selama masa bakti karyawan, yaitu dengan mengakui beban kompensasi dan mengkredit tambahan modal disetor (*paid-in capital*) jika instrumen ekuitas tersebut melibatkan jasa karyawan masa mendatang. Jika periode masa bakti karyawan tidak ditentukan untuk periode yang lebih awal atau lebih pendek, maka masa bakti karyawan dianggap sama dengan periode dari tanggal pemberian kompensasi sampai tanggal saat kompensasi tersebut menjadi hak karyawan dan eksekusinya tidak lagi tergantung kepada berlanjut atau tidaknya masa bakti karyawan. Apabila program kompensasi diberikan untuk jasa masa lalu, beban kompensasi diakui pada periode pemberian kompensasi.

aa. Laba Per Saham

Sesuai dengan PSAK No. 56, "Laba per Saham", laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

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

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

y. Use of Estimates

The preparation of consolidated financial statements in conformity with generally accepted accounting principles in Indonesia requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts of assets and liabilities reported therein and the disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements. While management uses its best estimates and judgments, actual results could differ from these estimates as future confirming events occur, particularly in respect of oil and gas reserves.

z. Employee Stock Option Program

The compensation expense for programs providing equity instrument to an employee is recognized over the term of the employee's service period, i.e., by recognizing compensation expense and crediting paid-in capital if such equity instrument involves an employee's future service. If the employee's service period is not set for an earlier or shorter period, it would be considered the same as the period from date of granting until the period such compensation becomes the employee's right as its exercise is no longer dependent on whether the service period is continued or not. If the compensation program is awarded for past service, compensation expense is recognized in the period of granting such compensation.

aa. Earnings per Share

In accordance with PSAK No. 56, "Earnings per Share", basic earnings per share is computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding during the year.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**3. KAS DAN SETARA KAS**

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	
Kas	134,605	43,507	Cash on hand
Bank			Banks
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa			Related party
Rupiah			Rupiah
PT Bank Himpunan Saudara Tbk (dahulu PT Bank Himpunan Saudara 1906)	1,747,930	3,292,245	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk (formerly PT Bank Himpunan Saudara 1906)
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Citibank, N.A	1,987,553	3,932,323	Citibank, N.A
PT Bank Niaga Tbk	610,866	964,694	PT Bank Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,576,578	1,312,216	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	2,210,923	17,158	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	662,036	582,383	PT Bank Internasional Indonesia Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	7,722	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	321,088	29,866	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	45,893	108,310	PT Bank Central Asia Tbk
Standard Chartered Bank	566,467	183,315	Standard Chartered Bank
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	16,404	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	61,704	-	PT Bank Bukopin Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$5.000)	720	-	Others (each below US\$5,000)
Dolar Amerika Serikat			United States Dollars
Citibank, N.A	14,434,725	26,251,190	Citibank, N.A
Standard Chartered Bank	9,431,060	8,005,930	Standard Chartered Bank
Bank of America, NA	286,568	5,019,810	Bank of America, NA
PT Bank Central Asia Tbk	1,148,026	1,387,248	PT Bank Central Asia Tbk

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

This account consists of:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

<b>3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)</b>
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	9,703,113	-	<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.</i>
United overseas Ltd	6,885,139	-	<i>United Overseas Ltd</i>
PT Bank Niaga Tbk	1,036,107	1,283,277	<i>PT Bank Niaga Tbk</i>
Deustche Bank	179,160	-	<i>Deustche Bank</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	622,064	-	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
Bank Danamon Indonesia	101,623	-	<i>Bank Danamon Indonesia</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	4,293	207,085	<i>Others (each below U\$100,000)</i>
Dolar Australia Australia New Zealand (ANZ) Bank	312,834	63,014	<i>Australian Dollars Australia New Zealand (ANZ) Bank</i>
AED Dirham Citibank, NA	1,390	3,310,361	<i>AED Dirham Citibank, NA</i>
Euro Fortis Bank S.A/N.V.	3,584	-	<i>Euro Fortis Bank S.A/N.V.</i>
LYD Bank of Commerce and Development	74,077	-	<i>LYD Bank of Commerce and Development</i>
Poundsterling Nat West Bank PLC	14,976	-	<i>Poundsterling Nat West Bank PLC</i>
Sub-jumlah	54,054,623	55,950,425	<i>Sub-total</i>
<b>Setara Kas</b>			<b><i>Cash Equivalents</i></b>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa			<i>Related party</i>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	727,509	-	<i>PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
PT Bank Central Asia Tbk	1,500,000	-	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
Citibank, N.A	11,883,584	-	<i>Citibank, N.A</i>
Sub-jumlah	14,111,093	-	<i>Sub-total</i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollars</i>
Citibank, N.A	60,078,462	73,211,067	<i>Citibank, N.A</i>
PT Bank Mega Tbk	7,576,497	-	<i>PT Bank Mega Tbk</i>
PT Bank Niaga Tbk	4,151,795	324,851	<i>PT Bank Niaga Tbk</i>
Deutsche Bank	35,046,279	15,768,353	<i>Deutsche Bank</i>
PT Bank Mandiri Tbk	10,000,000	-	<i>PT Bank Mandiri Tbk</i>
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	-	406,978	<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.</i>
PT Bank Central Asia Tbk	-	108,284	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
Bank Danamon Indonesia	-	3,000,000	<i>Bank Danamon Indonesia</i>
Sub-jumlah	116,853,033	92,819,533	<i>Sub-total</i>
<b>Jumlah</b>	<b>185,153,354</b>	<b>148,813,465</b>	<b><i>Total</i></b>
Tingkat bunga per tahun			<i>Interest rate per annum</i>
Deposito berjangka			<i>Time Deposits</i>
Rupiah	5.75% - 13%	12%	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	1.81% - 7.5%	3.8% - 4.4%	<i>United States Dollars</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**4. INVESTASI JANGKA PENDEK**

Akun ini terdiri dari:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Obligasi Jangka Menengah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero)	-	862,979
Citibank	-	5,000,000
Morgan Stanley & Co. Int'l Ltd	-	3,229,806
Deutsche Bank	-	5,037,674
Surat-surat Berharga		
Goldman Sachs	42,707,959	32,062,124
PT Insight Management	14,955,872	3,347,157
PT Kresna Graha Sekurindo Tbk	29,412,278	18,329,871
Andalas Artha Advice Securities	10,232,680	9,563,512
Kapital Asia	6,686,797	5,913,725
Niaga Asset Manajemen	954,065	275,326
Dana Ganesa Abadi	922,041	294,963
PT Indopremier Securities	-	7,681,105
<b>Jumlah</b>	<b><u>105,871,892</u></b>	<b><u>91,598,242</u></b>

**4. SHORT-TERM INVESTMENTS**

This account consists of:

Medium Term Bonds (MTB)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero)
Citibank
Morgan Stanley & Co. Int'l Ltd
Deutsche Bank
Marketable Securities
Goldman Sachs
PT Insight Management
PT Kresna Graha Sekurindo Tbk
Andalas Artha Advice Securities
Kapital Asia
Niaga Asset Manajemen
Dana Ganesa Abadi
PT Indopremier Securities

**Total**

**5. PIUTANG USAHA – Bersih**

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Langgan

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	294,113	-
Pihak ketiga		
Pelanggan dalam negeri	83,767,079	85,784,352
Pelanggan luar negeri	63,753,621	35,739,105
Sub-jumlah	147,814,813	121,523,457
Penyisihan piutang ragu-ragu	(523,883)	(3,400,181)
<b>Bersih</b>	<b><u>147,290,930</u></b>	<b><u>118,123,276</u></b>

**5. TRADE RECEIVABLES - Net**

The details of this account are as follows:

a. By Debtor

Related parties
Third parties
Local debtors
Foreign debtors
Sub-total
Allowance for doubtful accounts

**Net**



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**5. PIUTANG USAHA - Bersih (lanjutan)**

b. Berdasarkan Umur

	2007	2006
Belum jatuh tempo	81,503,906	86,613,070
1 - 30 hari	55,086,193	30,478,602
31 - 60 hari	6,866,143	323,082
61 - 90 hari	501,959	165,909
91 - 120 hari	115,855	76,369
Jatuh tempo lebih dari 120 hari	3,740,757	3,866,425
Jumlah	147,814,813	121,523,457
Penyisihan piutang ragu-ragu	(523,883)	(3,400,181)
<b>Bersih</b>	<b>147,290,930</b>	<b>118,123,276</b>

**5. TRADE RECEIVABLES - Net (continued)**

b. By Aging Category

*Not yet due*  
*1 - 30 days past due*  
*31 - 60 days past due*  
*61 - 90 days past due*  
*91 - 120 days past due*  
*More than 120 days past due*

*Total*  
*Allowance for doubtful accounts*

**Net**

c. Berdasarkan Mata Uang

	2007	2006
Dolar Amerika Serikat	136,619,359	112,196,143
Rupiah	11,195,454	9,327,314
Jumlah	147,814,813	121,523,457
Penyisihan piutang ragu-ragu	(523,883)	(3,400,181)
<b>Bersih</b>	<b>147,290,930</b>	<b>118,123,276</b>

c. By Currency

*United States Dollars*  
*Rupiah*

*Total*  
*Allowance for doubtful accounts*

**Net**

Perubahan dalam penyisihan piutang ragu-ragu adalah sebagai berikut:

*The changes in the allowance for doubtful accounts are as follows:*

	2007	2006
Saldo awal tahun	527,568	3,217,458
Penyisihan selama tahun berjalan	-	182,723
Penghapusan tahun berjalan	(3,685)	-
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>523,883</b>	<b>3,400,181</b>

*At beginning of year*  
*Provision during the year*  
*Write off during the year*

**At end of year**

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang secara individual pada akhir tahun, manajemen berpendapat bahwa penyisihan piutang ragu-ragu adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

*Based on the review of the status of the individual receivable accounts at the end of the year, management is of the opinion that the allowance for doubtful accounts is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.*

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

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

Pada tanggal 30 September 2007 piutang usaha sebesar AS\$13.506.400 digunakan sebagai jaminan atas hutang atas pembangunan rig Soehanah dan pada tanggal 30 September 2006, piutang usaha sebesar AS\$11.077.573 digunakan sebagai jaminan atas hutang yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk (BCA) oleh Apexindo.

*As of September 30, 2007 trade receivable totaling US\$13,506,400 were used as security for loans received for project Soehanah rig and as of September 30, 2006, trade receivables and US\$11,077,573, were used as security for loans received from PT Bank Central Asia Tbk (BCA) by Apexindo.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**6. PIUTANG LAIN-LAIN – Bersih**

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b>
BP Migas	28,365,468
PT Pertamina (Persero)	23,108,382
Piutang kerjasama operasi	2,579,258
Anadarko Petroleum Corporation	1,344,045
PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam)	4,297,060
Pinjaman karyawan	3,635,259
PT Dalle Energy	1,412,772
Kantor Pelayanan Pajak (Catatan 17)	4,158,319
Piutang Bunga	3,900,964
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	6,307,270
<b>Jumlah</b>	<b>79,108,797</b>
Bagian jangka panjang	(37,871,156)
Penyisihan atas piutang ragu-ragu	3,902,156
<b>Bagian jangka panjang - bersih</b>	<b>(33,969,000)</b>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	41,237,641
Penyisihan atas piutang ragu-ragu	(144,585)
<b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - bersih</b>	<b>41,093,056</b>

Piutang dari BP Migas merupakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang telah dibayarkan oleh anak perusahaan yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi yang dapat ditagih kembali dari BP Migas, juga termasuk yang dibayarkan terlebih dahulu oleh anak perusahaan atas uang muka yang dibayar oleh anak perusahaan atas beban operasional BP Migas di lapangan.

Piutang dari PT Pertamina (Persero) (Pertamina) terutama merupakan uang muka yang telah dibayarkan oleh anak perusahaan untuk beban operasi migas bagian Pertamina sehubungan dengan ketentuan-ketentuan dalam PSC-JOB Senoro Toili. Piutang tersebut akan ditagih melalui bagian lifting dari Pertamina setelah disesuaikan dengan beberapa biaya yang dinyatakan dalam PSC.

Piutang kerjasama operasi merupakan piutang atas aktivitas eksplorasi dan produksi kepada rekanan lain pada area eksplorasi dan produksi tertentu.

**6. OTHER RECEIVABLES - Net**

This account consists of:

	<b>2006</b>
BP Migas	27,030,714
PT Pertamina (Persero)	20,469,931
Joint Venture receivables	2,477,780
Anadarko Petroleum Corporation	2,043,557
PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam)	1,116,326
Loans to employees	447,408
PT Dalle Energy	3,916,970
Tax office (Note 17)	2,622,579
Interest Receivable	2,348,351
Others (each below US\$1,000,000)	5,385,779
<b>Total</b>	<b>67,859,395</b>
Long-term portion	(25,545,482)
Allowance for doubtful accounts	711,371
<b>Long-term portion - net</b>	<b>(24,834,111)</b>
Current portion	42,313,913
Allowance for doubtful accounts	(173,200)
<b>Current portion - net</b>	<b>42,140,713</b>

Accounts receivable from BP Migas represent Value Added Tax (VAT) that has been paid by subsidiaries involved in the oil and gas operations which is reimbursable from BP Migas, as well as advances by subsidiaries for BP Migas field operational expenses.

Accounts receivable from PT Pertamina (Persero) (Pertamina) mainly consists of advances made by a subsidiary for PT Pertamina field operations expenses in accordance with the provisions under Senoro Toili PSC-JOB. The receivables shall be collected through Pertamina's share on lifting after adjustment with several costs as stated in the PSC.

Joint venture receivable represent receivable for exploration and production to the other partner for certain exploration and production area.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**6. PIUTANG LAIN-LAIN – Bersih**

Berdasarkan penelaahan status dari masing-masing akun piutang lain-lain pada akhir tahun, manajemen berpendapat bahwa penyisihan piutang ragu-ragu untuk periode sembilan bulan pada tahun 2007 dan 2006 adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

**6. OTHER RECEIVABLES - Net**

Based on the review of the other receivable accounts at the end of the year, management is of the opinion that the allowance for doubtful accounts for the nine months period in 2007 and 2006 is adequate to cover possible losses from non-collection of the accounts.

**7. PERSEDIAAN – BERSIH**

Persediaan terdiri dari:

	2007	2006	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	52,060,585	51,531,274	Spareparts, well supplies and others
Metanol	1,588,449	696,340	Methanol
Barang dalam perjalanan	1,362,117	2,581,012	Materials in transit
Jumlah	55,011,151	54,808,626	Total
Penyisihan penurunan nilai	(1,841,282)	(1,063,620)	Allowance for decline in value
<b>Bersih</b>	<b>53,169,869</b>	<b>53,745,006</b>	<b>Net</b>

**7. INVENTORIES - Net**

Inventories consist of:

Perubahan penyisihan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	2007	2006	
Saldo awal tahun	2,536,704	1,063,620	At beginning of year
Penghapusan	(695,422)	-	Written-off
Penyisihan selama tahun berjalan	-	-	Provision during the year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1,841,282</b>	<b>1,063,620</b>	<b>At end of year</b>

The change in the allowance for decline in value of inventories is as follows:

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

Based on the review of the physical condition of inventories at the end of the period, management is of the opinion that the allowance for decline in value of inventories is adequate.

Seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

All inventories were insured with various insurance companies as of September 30, 2007 and 2006.

**8. PAJAK DIBAYAR DI MUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2007	2006	
Perusahaan			Company
Pajak penghasilan badan lebih bayar	6,632,045	1,070,047	Corporate income tax overpayments
Pajak Pertambahan Nilai	1,967,309	730,090	Value added tax
Sub-jumlah	8,599,354	1,800,137	Sub-total
Anak Perusahaan			Subsidiaries
Pajak penghasilan badan lebih bayar	6,808,002	16,208,261	Corporate income tax overpayments
Pajak pertambahan nilai	11,258,042	10,318,888	Value added tax
Sub-jumlah	18,066,044	26,527,149	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>26,665,398</b>	<b>28,327,286</b>	<b>Total</b>

**8. PREPAID TAXES**

The details of this account are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**9. REKUNING BANK YANG DIBATASI  
PENGGUNAANNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2007	2006
<u>Lancar</u>		
Pihak ketiga		
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank Central Asia Tbk	4,225,189	6,147,981
Citibank, NA	-	1,299,687
PT Bank Danamon Tbk	-	643,583
<b>Jumlah</b>	<b>4,225,189</b>	<b>8,091,251</b>
<u>Tidak lancar</u>		
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		
Rupiah		
PT Bank Saudara Tbk (dahulu PT Bank Himpunan Saudara 1906)	8,253,403	7,153,928
Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank Niaga Tbk	4,206,742	5,215,908
PT Bank Mega Tbk	2,513,817	2,487,141
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	708,110	991,534
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	395,096	394,803
PT Bank Central Asia Tbk	2,684,960	-
Dolar Amerika Serikat		
Standard Chartered Bank	4,000,000	4,000,000
Citibank, NA	2,370,057	-
<b>Jumlah</b>	<b>25,132,185</b>	<b>20,243,314</b>

Saldo kas di bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Saudara Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank Niaga Tbk merupakan deposito berjangka dan giro Anak Perusahaan yang digunakan untuk jaminan hutang karyawan.

Sebagian dari saldo kas di bank yang dibatasi penggunaannya di PT Bank Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk pada tahun 2006 merupakan rekening yang dicadangkan (escrow) atau rekening kas "waterfall" sehubungan dengan hutang bank yang diperoleh oleh Anak Perusahaan pada bank tersebut (Catatan 20).

Deposito di Citibank NA yang dibatasi penggunaannya pada tahun 2007 dan 2006. Pada tahun 2006 merupakan jaminan yang memadai sehubungan dengan transaksi swap antara Perusahaan dengan masing-masing bank. Jaminan tersebut akan berada di masing-masing bank sampai dengan tanggal pembatalan kontrak-kontrak swap tersebut (Catatan 19).

**9. RESTRICTED CASH IN BANKS**

The details of this account are as follows:

	2007	2006	
			<u>Current</u>
			Third parties
			United States Dollars
			PT Bank Central Asia Tbk
			Citibank, NA
			PT Bank Danamon Tbk
<b>Total</b>			<b>Total</b>
			<u>Non-current</u>
			Related party
			Rupiah
			PT Bank Saudara Tbk (formerly PT Bank Himpunan Saudara 1906)
			Third parties
			Rupiah
			PT Bank Niaga Tbk
			PT Bank Mega Tbk
			PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
			PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
			PT Bank Central Asia Tbk
			United States Dollars
			Standard Chartered Bank
			Citibank, NA
<b>Total</b>			<b>Total</b>

Restricted cash in banks (Rupiah) in PT Bank Saudara Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank Niaga Tbk represent Subsidiaries' time deposits and current accounts used for employees loans collateral.

A portion of the restricted cash in bank in PT Bank Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk in 2006 represents escrow accounts or Cash Waterfall accounts in relation to bank loans obtained by Subsidiaries from such banks (Note 20).

Restricted time deposit in Citibank NA in 2007 and 2006 represent eligible collateral in connection with swap transactions between the Company and the respective banks. Such collateral shall be held by the respective banks until the termination date of the swap contracts (Note 19).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

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

Sebagian rekening giro pada SCB merupakan jaminan yang memadai sehubungan dengan fasilitas bank garansi yang diperoleh Perusahaan dan Anak Perusahaan dari SCB (Catatan 20 dan 37).

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya ditempatkan di PT Bank Mega Tbk dan PT Bank Syariah Mega Indonesia merupakan dana cadangan yang dibentuk untuk obligasi Anak Perusahaan (Catatan 21).

Giro yang ditempatkan di Citibank NA merupakan akun yang dicadangkan (escrow) sehubungan dengan pembelian saham PT Jakarta Depot Satellite dan PT Pandanwangi Sekartadji oleh Anak Perusahaan.

**9. RESTRICTED CASH IN BANKS (continued)**

A portion of the bank accounts with SCB represents eligible collateral in connection with bank guarantee facilities obtained by the Company and Subsidiaries from SCB (Notes 20 and 37).

The restricted time deposits placed with PT Bank Mega Tbk and PT Bank Syariah Mega Indonesia represent the sinking fund for Subsidiary's bonds (Note 21).

The bank account placed in Citibank NA represents an escrow account in connection with the purchase of shares of stock of PT Jakarta Depot Satellite and PT Pandanwangi Sekartadji by a Subsidiary.

	2007	2006	
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Deposito berjangka			Time Deposits
Rupiah	9.75% - 12%	9.75% - 12%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	4.5%	4.5%	United States Dollars

**10. PIUTANG DARI PIHAK YANG MEMPUNYAI  
HUBUNGAN ISTIMEWA**

Akun ini terdiri dari piutang dari Medco Moeco Langsa Limited (MML), yang terutama merupakan fasilitas kredit yang dapat diperpanjang dan tidak dijamin yang diberikan oleh MEFL, anak perusahaan, kepada MML. Hutang ini dikenakan bunga sebesar 1% di atas biaya pendanaan MEFL (Catatan 34).

**10. RECEIVABLES FROM A RELATED PARTY**

This account consists of receivables from Medco Moeco Langsa Limited (MML), mainly representing unsecured revolving credit facility provided by MEFL, a subsidiary, to MML. The loan bears interest of 1% above the cost of funds of MEFL (Note 34).

**11. INVESTASI**

**A. Investasi Saham**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

**11. INVESTMENTS**

**A. Investments in Shares of Stock**

This account consists of the following:

30 September 2007/September 30, 2007					
	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Biaya Perolehan/ Cost	Akumulasi Bagian Hak atas Laba Bersih/ Accumulated Equity in Net Earnings	Jumlah/ Total	
<u>Dengan Metode Ekuitas</u>					
Medco Moeco Langsa Limited (MML) (Catatan 37b)	50	1	5,138,636	5,138,637	<u>Equity Method</u> Medco Moeco Langsa Limited (MML) (Note 37b)
Conoco Phillips Aceh Ltd (CPAL) (Catatan 37b)	50	36,215,385	-	36,215,385	Conoco Phillips Aceh Ltd (CPAL) (Note 37b)
PT Trada International (Catatan 37b)	28.3	12,255,811	-	12,255,811	PT Trada International (Note 37b)
<u>Dengan Metode Biaya Perolehan</u>					
PT Energi Sengkang (ES)	5	3,760,000	-	3,760,000	<u>Cost Method</u> PT Energi Sengkang (ES)
<b>Jumlah</b>		<b>52,231,197</b>	<b>5,138,836</b>	<b>57,369,833</b>	<b>Total</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**11. INVESTASI (lanjutan)**

**11. INVESTMENTS (continued)**

**A. Investasi Saham (lanjutan)**

**A. Investments in Shares of Stock (continued)**

30 September 2006/September 30, 2006					
	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Biaya Perolehan/ Cost	Akumulasi Bagian Hak atas Laba Bersih/ Accumulated Equity in Net Earnings	Jumlah/ Total	
<u>Dengan Metode Ekuitas</u> Medco Moeco Langsa Limited (MML)	50	1	9,040,087	9,040,088	<u>Equity Method</u> Medco Moeco Langsa Limited (MML)
<u>Dengan Metode Biaya Perolehan</u> PT Energi Sengkang (ES)	5	3,760,000	-	3,760,000	<u>Cost Method</u> PT Energi Sengkang (ES)
<b>Sub-Jumlah/Sub-Total</b>		<b>3,760,001</b>	<b>9,040,087</b>	<b>12,800,088</b>	<b>Total</b>

Bagian hak atas laba (rugi) bersih perusahaan asosiasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

The equity in net earnings (losses) of associated entities for the years ended September 30, 2007 and 2006 are as follows:

	30 September/September 30		
	2007	2006	
MML	1,658,419	522,514	MML
<b>Bersih</b>	<b>1,658,419</b>	<b>522,514</b>	<b>Net</b>

**B. Investasi pada Proyek**

**B. Investments in Projects**

Investasi pada proyek-proyek terdiri dari sebagai berikut:

Investments in projects consist of the following:

	2007	2006	
Proyek Jeruk	39,604,842	27,715,869	Jeruk Project
Proyek Bangkanai	3,132,368	-	Bangkanai Project
Proyek Pembangkit Listrik Lainnya	3,200,057	11,904,031	Other Power Projects
Proyek Bawean	-	14,769,106	Bawean Project
<b>Jumlah</b>	<b>45,937,267</b>	<b>54,389,006</b>	<b>Total</b>

**1. Proyek Jeruk**

**1. Jeruk Project**

Saldo investasi di Proyek Jeruk merupakan uang muka oleh Medco Straits Service Pte., Ltd. (Medco Straits), anak perusahaan yang dikonsolidasi, dalam bentuk *cash call*, kepada Cue Sampang Pty., Ltd. (Cue), dan Singapore Petroleum Company Ltd. (SPC), sehubungan dengan Perjanjian Proyek Jeruk yang dilakukan antara Medco Straits dengan Cue dan SPC pada tanggal 4 Januari 2006 (Catatan 37b).

The outstanding balance of the investment in the Jeruk Project represents the amount advanced by Medco Straits Service Pte., Ltd. (Medco Straits), a consolidated subsidiary, in the form of cash calls to Cue Sampang Pty., Ltd (Cue), and Singapore Petroleum Company Ltd. (SPC), in accordance with the Jeruk Project Agreement entered into by Medco Straits with Cue and SPC on January 4, 2006 (Note 37b).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**11. INVESTASI (lanjutan)**

**B. Investasi pada Proyek (lanjutan)**

Sebagian uang muka tersebut dikonversi menjadi hak kepemilikan blok pada tahun 2006. Pada bulan Mei 2007 Perusahaan melakukan Perjanjian Jual Beli Saham (Catatan 37b).

**3. Proyek Bangkanai**

Investasi di Proyek Bangkanai merupakan nilai tercatat dari hak kepemilikan di Blok Bangkanai. Uang muka ini telah dialihkan menjadi hak kepemilikan blok tersebut.

**4. Proyek Pembangkit Listrik**

Akun ini merupakan uang muka investasi di proyek pembangkit listrik lainnya terutama merupakan beban-beban yang dikeluarkan sehubungan dengan beberapa proposal yang masih dalam proses persetujuan pada proyek-proyek pembangkit listrik.

**5. Proyek Bawean**

Akun ini merupakan uang muka Proyek Bawean yang dilakukan oleh Perusahaan sesuai dengan perjanjian yang dilakukan antara Perusahaan dengan Camar Resources Canada Inc. (Catatan 37b).

Sebagian uang muka tersebut dikonversi menjadi hak kepemilikan blok pada tahun 2006.

**11. INVESTMENTS (continued)**

**B. Investments in Projects (continued)**

*A portion of the advances were converted into working interest in 2006. On May 2007, the Company signed a Sales and Purchase Agreement (Note 37b).*

**3. Bangkanai Project**

*Investment in Bangkanai Project represents the carrying value of a working interest in the Bangkanai Block. The advances were converted into working interest.*

**4. Power Projects**

*This account represents advances investments in other power projects mainly represent expenses incurred in connection with several outstanding proposals.*

**5. Bawean Project**

*This account represent advances to the Bawean Project made by the Company in accordance with the agreement entered into by the Company with Camar Resources Canada Inc. (Note 37b).*

*A portion of the advances were converted into working interest in 2006.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**12. AKTIVA TETAP - BERSIH**

**12. PROPERTY AND EQUIPMENT - NET**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

This account consists of the following:

30 September 2007/September 30, 2007						
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance
<b>Nilai tercatat</b>						
Tanah	5,525,219	20,799	-	-	-	5,546,018
Bangunan dan prasarana	7,873,740	-	(1,334,716)	-	-	6,539,024
Mesin	79,930,390	25,197,637	-	-	-	105,128,027
Peralatan panel pengendali	5,811,192	4,140,855	-	-	-	9,952,047
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	419,810,371	21,929,035	-	159,016,866	-	600,756,272
Kendaraan bermotor	9,082,877	2,128,627	-	-	-	11,211,504
Peralatan kantor dan lainnya	7,035,998	249,706	-	-	-	7,285,704
Leasehold improvement	6,297,203	-	-	-	(17)	6,297,186
Peralatan telekomunikasi	38,859	-	-	-	(500)	38,359
Aktiva dalam penyelesaian	183,413,302	36,605,378	-	(159,016,866)	-	61,001,814
Jumlah Nilai Tercatat	724,819,151	90,272,037	(1,334,716)	-	(517)	813,755,955
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						
Bangunan dan prasarana	2,173,976	393,687	(1,374,869)	-	-	1,192,794
Mesin	11,756,578	8,295,214	-	-	-	20,051,792
Peralatan panel pengendali	744,329	325,774	-	-	-	1,070,103
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	223,949,360	13,629,341	-	-	-	237,578,701
Kendaraan bermotor	8,529,256	705,367	-	-	-	9,234,623
Peralatan kantor dan lainnya	4,065,797	472,832	-	-	-	4,538,629
Leasehold improvement	4,057,293	606,172	-	-	-	4,663,465
Peralatan telekomunikasi	8,692	5,866	-	-	-	14,558
Jumlah Akumulasi Penyusutan	255,285,281	24,434,253	(1,374,869)	-	-	278,344,665
<b>Nilai Buku Bersih</b>	<b>469,533,870</b>					<b>535,411,290</b>

30 September 2006/September 30, 2006						
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance
<b>Nilai tercatat</b>						
Tanah	1,034,387	-	-	-	-	1,034,387
Bangunan dan prasarana	6,605,568	-	-	-	-	6,605,568
Mesin	44,107,482	37,523,873	-	-	-	81,631,355
Peralatan panel pengendali	2,622,245	-	-	-	-	2,622,245
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	408,654,390	8,929,336	(4,534,222)	-	-	413,049,504
Kendaraan bermotor	8,541,307	1,524,257	(18,228)	-	-	10,047,336
Peralatan kantor dan lainnya	5,748,294	923,365	-	-	-	6,671,659
Leasehold improvement	5,018,518	1,278,668	-	-	-	6,297,186
Peralatan telekomunikasi	10,173	-	-	-	-	10,173
Aktiva dalam penyelesaian	69,551,281	61,503,034	-	-	-	131,054,315
Jumlah Nilai Tercatat	551,893,645	111,682,532	4,552,450	-	-	659,023,727
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						
Bangunan dan prasarana	1,850,293	204,487	-	-	-	2,054,780
Mesin	7,009,304	9,982,591	-	-	-	16,991,895
Peralatan panel pengendali	253,119	164,520	-	-	-	417,639
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	205,902,789	11,048,622	(4,339,119)	-	-	212,612,292
Kendaraan bermotor	8,226,310	681,120	(17,516)	-	-	8,889,914
Peralatan kantor dan lainnya	3,474,117	431,975	-	-	-	3,906,092
Leasehold improvement	3,510,145	343,781	-	-	-	3,853,926
Peralatan telekomunikasi	1,695	1,281	-	-	-	2,976
Jumlah Akumulasi Penyusutan	230,227,772	22,113,604	(4,356,635)	-	-	248,729,514
<b>Nilai Buku Bersih</b>	<b>321,665,873</b>					<b>410,294,213</b>

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Allocation of depreciation expense is as follows:

	2007	2006	
Beban pokok penjualan	19,387,182	20,825,015	Cost of sales
Beban usaha (Catatan 29a)	5,047,071	1,288,589	Operating expenses (Note 29a)
<b>Jumlah</b>	<b>24,434,253</b>	<b>22,113,604</b>	<b>Total</b>



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**12. AKTIVA TETAP - BERSIH (lanjutan)**

PT Medco Sarana Kalibaru (MSK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB) dan Apexindo, Anak Perusahaan, memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Cilincing, Jakarta, Pondok Pinang, Jakarta dan Balikpapan dengan Hak Guna Bangunan (HGB) untuk periode 20 tahun, masing-masing akan jatuh tempo di tahun 2012, 2018 dan 2008. Manajemen berpendapat bahwa sertifikat HGB tersebut dapat diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Aktiva dalam penyelesaian terutama merupakan pembangunan rig pengeboran *jack-up* lepas pantai, TM2500, *mooring*, wisma tamu untuk Jakarta, pabrik ethanol dan kilang pengolahan bahan bakar pada tahun 2007, dan konstruksi rig pengeboran *jack-up* lepas pantai, perlengkapan rig dan renovasi dan pematihan rig pengeboran darat, dan pembangkit listrik pada tahun 2006. Renovasi dan pematihan rig pengeboran darat telah selesai pada akhir tahun 2006.

Bunga dan biaya pendanaan lainnya dikapitalisasi sebagai bagian dari aktiva tetap masing-masing sebesar AS\$701.840 dan AS\$1.183.367 pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

Pada tahun 2004, Apexindo, Anak Perusahaan yang dikonsolidasi, dan PPL Shipyard Pte., Ltd. (PPL) mengadakan Perjanjian Konstruksi Rig dengan nilai kontrak yang direvisi menjadi sebesar AS\$133.726.250, Pembangunan telah selesai pada bulan April 2007.

Aktiva tetap tertentu digunakan sebagai jaminan atas hutang yang diperoleh Anak Perusahaan (Catatan 20).

Seluruh aktiva tetap, kecuali tanah, dan persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$742.998.703 pada tanggal 30 September 2007 dan AS\$659.479.899 dan Rp165.437.982 ribu pada tanggal 30 September 2006. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aktiva yang dipertanggungkan.

Pada tanggal 30 September 2006 saldo hutang kontrak konstruksi sebesar AS\$85.875.959

Berdasarkan hasil penelaahan atas aktiva tetap secara individu pada akhir tahun, manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai pendapat untuk tidak melakukan penyisihan atas penurunan nilai aktiva tetap yang diperlukan pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

**12. PROPERTY AND EQUIPMENT - NET (continued)**

*PT Medco Sarana Kalibaru (MSK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB) and Apexindo, subsidiaries, own several pieces of land located in Cilincing, Jakarta, Pondok Pinang, Jakarta, and at Balikpapan with Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB) for periods of 20 years until 2012, 2018 and 2008, respectively. Management believes that the HGB certificates can be extended upon their expiration.*

*Construction in progress mainly represents the construction of an off shore jack-up drilling rig, TM2500, mooring, a guest house for Jakarta, an ethanol plant and a fuel blending plant in 2007 and, the construction of an offshore jack-up drilling rig, rig equipment and refurbishment and up-grading of the onshore drilling rig, and power plant in 2006. The refurbishment and upgrade of the onshore drilling rig was completed at end of 2006.*

*Interest and other financing costs capitalized as part of the property and equipment amounted to US\$701,840 and US\$1,183,367 as of September 30, 2007 and 2006, respectively.*

*In 2004, Apexindo, a consolidated subsidiary, and PPL Shipyard Pte., Ltd. (PPL) entered into a Rig Construction Agreement for a (revised) contract price of US\$133,726,250, whereby the construction was completed in April 2007.*

*Certain property and equipment are used as collateral for the loans obtained by the Subsidiaries (Note 20).*

*All property and equipment, except land, and inventories were insured against fire, theft and other possible risks for US\$742,998,703 as of September 30, 2007 and US\$659,479,899 and Rp165,437,982 thousand as of September 30, 2006. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.*

*As at September 30, 2006 payable under construction balance amounted to US\$85,875,959.*

*Based on the review of the individual property and equipment at the end of the year, the Company and Subsidiaries' management are of the opinion that no provision for decline in the value of property and equipment is necessary as of September 30, 2007 and 2006.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**13. AKTIVA MINYAK DAN GAS BUMI - Bersih**

a. Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Operated acreage	58,885,299	52,985,872
Unoperated acreage	33,705,595	5,380,837
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	868,960,209	861,593,998
Perlengkapan kantor	17,306,459	9,657,327
Kendaraan bermotor	3,237,635	3,294,269
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	167,381,128	131,352,625
Penyesuaian nilai wajar	136,465,849	102,718,940
Jumlah	1,285,942,174	1,166,983,868
Akumulasi penyusutan dan amortisasi	(660,760,606)	(557,483,334)
<b>Nilai Buku Bersih</b>	<b>625,181,568</b>	<b>609,500,534</b>

b. Pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006, seluruh sumur, perlengkapan dan fasilitas terkait yang dimiliki anak perusahaan yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar AS\$265.625.000 dan AS\$252.554.625.

c. Akun ini termasuk aktiva minyak dan gas bumi dari Medco Madura Pty. Ltd. (Medco Madura) dengan nilai buku bersih sebesar nol pada tahun 2007 dan AS\$5.550.055 pada tahun 2006 sehubungan dengan Kontrak Bagi Hasil Blok Madura dalam kerjasama dengan Pertamina dalam *Joint Operating Body* (JOB). Izin eksplorasi telah berakhir pada tanggal 15 Mei 2005, dan ijin ini diperpanjang selama satu tahun atas rekomendasi BP Migas sampai dengan tanggal 15 Mei 2006 sambil menunggu hasil eksplorasi sumur tersebut. Karena hasil eksplorasi sumur tersebut tidak baik, maka pada tahun 2007, JOB mengajukan perpanjangan kembali dari BP Migas. BP Migas menolak permohonan tersebut, dan saat ini JOB sedang dalam proses penutupan area. Untuk itu saldo yang terkait telah dihapuskan.

Pada April 2007, Medco Energi US LLC melakukan penurunan nilai aset dari lapangan Sorrento dengan kerugian sebesar AS\$ 19.099.841.

Berdasarkan penelaahan atas aktiva minyak dan gas bumi individual pada akhir periode, manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan berkeyakinan bahwa tidak diperlukan penyisihan lebih lanjut atas penurunan nilai aktiva minyak dan gas bumi pada tanggal 30 September 2007 dan 2006.

**13. OIL AND GAS PROPERTIES - Net**

a. This account consists of the following:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Operated acreage	58,885,299	52,985,872
Unoperated acreage	33,705,595	5,380,837
Wells and related equipment and facilities	868,960,209	861,593,998
Office equipment	17,306,459	9,657,327
Vehicles	3,237,635	3,294,269
Uncompleted wells, equipment and facilities	167,381,128	131,352,625
Fair value adjustments	136,465,849	102,718,940
Jumlah	1,285,942,174	1,166,983,868
Total Accumulated depreciation and amortization	(660,760,606)	(557,483,334)
<b>Net Book Value</b>	<b>625,181,568</b>	<b>609,500,534</b>

b. As of September 30, 2007 and 2006, all wells and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production activities were insured for US\$265,625,000 and US\$252,554,625, respectively.

c. This account includes oil and gas properties of Medco Madura Pty. Ltd. (Medco Madura) with the net value amounting to zero in 2007 and US\$5,550,055 in 2006 in respect of the Madura Block PSC in cooperation with Pertamina under a *Joint Operating Body* (JOB) with Pertamina. The initial exploration license expired on May 15, 2005, whereby upon request by the JOB BP Migas granted a one year extension up to May 15, 2006 pending the result of completion of certain exploratory wells. As the exploratory wells were not successful, in 2007 the JOB requested another extension from BP Migas. BP Migas rejected the request and the JOB is currently in the process of relinquishing the area. Accordingly the balance relating to the area has been written down for impairment.

In April 2007, Medco Energi US LLC wrote down its Sorrento field with total loss US\$ 19,099,841.

Based on the review of the individual oil and gas properties at the end of the period, the Company and Subsidiaries management are of the opinion that no further provision for decline in value of oil and gas properties is necessary as of September 30, 2007 and 2006.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**14. AKTIVA LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<u>Lancar</u>		
Aktiva lain-lain	-	586,288
<b>Jumlah</b>	<b>-</b>	<b>586,288</b>
<u>Tidak lancar</u>		
Uang muka pembelian aktiva tetap	10,584,017	33,988,523
Bonus penandatanganan kontrak	16,725,248	-
Setoran jaminan	917,999	1,919,693
Biaya perangkat lunak SAP - bersih	1,073,939	1,196,234
Biaya yang ditangguhkan	2,530,630	5,161,645
Lain-lain	1,567,999	14,657,123
<b>Jumlah</b>	<b>33,399,832</b>	<b>56,923,218</b>

**14. OTHER ASSETS**

This account consists of the following:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<u>Current</u>		
Other Assets		
<b>Total</b>		
<u>Non-current</u>		
Advance payments for property and equipment		
Signing Bonus		
Security deposits		
SAP Software costs – net		
Deferred charges		
Others		
<b>Total</b>		

Uang muka pembelian aktiva tetap terutama merupakan AS\$3.095.626, merupakan uang muka pembelian ruang perkantoran dengan pola *strata title* di *The Energy*, yang terletak di Jalan Jenderal Sudirman Kav. 58, Jakarta

Advance payments for property and equipment under a *strata title* ownership plan, amounting to US\$3,095,626, represent advances for the purchase of office space in the building located at Jalan Jenderal Sudirman Kav. 58, Jakarta.

Bonus penandatanganan kontrak berkaitan dengan perjanjian antara Perusahaan dan Oman Oil Company dan Petroleum Development Oman LLC. (Catatan 37b).

The signing bonus related to the service contract between the Company with Oman Oil Company and Petroleum Development Oman LLC (note 37b).

**15. HUTANG USAHA**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa PT Andrawina Praja Sarana	740,458	991,275
Sub-jumlah	740,458	991,275
Pihak-pihak ketiga Pemasok dalam negeri	25,552,864	28,233,475
Pemasok luar negeri	38,250,020	10,837,299
Sub-jumlah	63,802,884	39,070,774
<b>Jumlah</b>	<b>64,543,342</b>	<b>40,062,049</b>

**15. TRADE PAYABLES**

This account consists of the following:

a. By Creditor

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Related party PT Andrawina Praja Sarana		
Sub-total		
Third parties Local suppliers		
Foreign suppliers		
Sub-total		
<b>Total</b>		

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**15. HUTANG USAHA (lanjutan)**

b. Berdasarkan Umur

	<b>2007</b>
Sampai dengan 1 bulan	52,040,227
1 - 3 bulan	5,210,831
3 - 6 bulan	3,721,853
6 bulan - 1 tahun	2,959,816
Lebih dari 1 tahun	610,615
<b>Jumlah</b>	<b>64,543,342</b>

c. Berdasarkan Mata Uang

	<b>2007</b>
Dolar Amerika Serikat	56,542,009
Rupiah	7,373,760
Dolar Singapura	480,425
Euro	98,801
Dirham Uni Emirat Arab	48,347
<b>Jumlah</b>	<b>64,543,342</b>

Pembelian bahan baku dan jasa, baik dari pemasok lokal maupun luar negeri, mempunyai masa kredit 30 sampai dengan 60 hari.

**16. HUTANG LAIN-LAIN**

	<b>2007</b>
<u>Jangka Pendek</u>	
BP MIGAS	12,645,670
Hutang kerjasama operasi Falcon Oil Pte., Ltd.	10,958,795
Lain-lain	7,470,905
<b>Jumlah</b>	<b>31,075,370</b>

	<b>2007</b>
<u>Jangka Panjang</u>	
BP	4,536,217
PLN	1,472,778
Falcon Oil Pte., Ltd.	785,730
City View	223,250
PT Unitrada	1,461,518
Penyisihan untuk biaya restorasi area (Catatan 40)	5,342,939
Asset Retirement Obligation (Catatan 40)	4,958,575
Lain-lain	1,035,926
<b>Jumlah</b>	<b>19,816,933</b>

Hutang ke BP Migas merupakan overlifts atas minyak mentah di Blok Rimau pada tahun 2007 dan di Blok Rimau dan Senoro Toili pada tahun 2006.

Hutang kerjasama operasi merupakan hutang atas aktivitas eksplorasi dan produksi kepada operator pada area eksplorasi dan produksi tertentu.

Hutang kepada Beyond Petroleum (BP) merupakan jumlah yang akan dibayar oleh PT Medco E&P Tomori Sulawesi, anak perusahaan, kepada BP pada saat produksi minyak di wilayah kerja Senoro-Toili telah mencapai volume tertentu sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian.

**15. TRADE PAYABLES (continued)**

b. By Aging Category

	<b>2006</b>	
	32,625,354	Up to 1 month
	5,249,398	1 - 3 months
	1,333,114	3 - 6 months
	347,460	6 months - 1 year
	506,723	More than 1 year
<b>Total</b>	<b>40,062,049</b>	

c. By Currency

	<b>2006</b>	
	36,197,343	United States Dollars
	3,294,756	Rupiah
	569,950	Singapore Dollars
	-	Euro
	-	Arab Emirates Dirham
<b>Total</b>	<b>40,062,049</b>	

Purchases of materials and services, both from local and foreign suppliers, have credit terms of 30 to 60 days.

**16. OTHER PAYABLES**

	<b>2006</b>	
	5,338,255	<u>Current</u>
	4,613,161	BP MIGAS
	4,354,575	Joint Venture payables
	1,832,588	Falcon Oil Pte., Ltd.
	-	Others
<b>Total</b>	<b>16,138,579</b>	

	<b>2006</b>	
	4,536,217	<u>Non-Current</u>
	-	BP
	785,730	PLN
	223,250	Falcon Oil Pte., Ltd.
	-	City View
	3,461,937	PT Unitrada
	5,039,078	Abandonment and site restoration (Note 40)
	-	Assets Retirement Obligation (Note 40)
	-	Others
<b>Total</b>	<b>14,046,212</b>	

Accounts payable to BP Migas represent overlifts of crude oil in the Rimau Block in 2007 and in the Rimau and Senoro Toili Blocks in 2006.

Joint venture payable represent payable for exploration and production to the operator for certain exploration and production area.

Payable to Beyond Petroleum (BP) represents the amount to be paid by PT Medco E&P Tomori Sulawesi, a subsidiary, to BP once the petroleum production from the Senoro-Toili Block has reached the volume as stipulated in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**17. HUTANG PAJAK**

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b>
<u>Perusahaan</u>	
Pajak penghasilan	
Pasal 4(2)	8,320
Pasal 15	27,347
Pasal 21	556,085
Pasal 23	54,732
Pasal 26	133,388
Pajak pertambahan nilai	1,189,173
Sub-jumlah	<u>1,969,045</u>
<u>Anak Perusahaan</u>	
Pajak penghasilan badan	20,687,389
Pajak penghasilan	
Pasal 4(2)	16,027
Pasal 15	25,366
Pasal 21	1,811,545
Pasal 23	1,193,056
Pasal 25	5,200,494
Pasal 26	144,687
Pajak pertambahan nilai	9,097,180
Denda Pajak	70,253
Sub-jumlah	<u>38,245,997</u>
<b>Jumlah</b>	<b><u>40,215,042</u></b>

Surat Ketetapan Pajak

Berikut ini adalah status audit pajak atas Perusahaan dan anak-anak perusahaan yang signifikan:

a. Perusahaan Induk

Dari hasil audit pajak atas Perusahaan untuk tahun fiskal 2004, Kantor Pajak ("Indonesian Tax Office/ITO") menerbitkan surat ketetapan pajak kurang bayar ("SKPKB") atas Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan pasal 26 masing-masing sejumlah Rp 4,5 milyar dan Rp 7,4 milyar. Perusahaan mengajukan keberatan dan selanjutnya banding atas SKPKB tersebut, karena keberatan tersebut ditolak oleh ITO. Perusahaan tidak melakukan pencadangan atas SKPKB tersebut karena manajemen berkeyakinan bahwa Perusahaan memiliki posisi dengan dasar yang memadai, dan juga karena pada tahap sekarang ini hasil akhir dari kasus tersebut belum dapat diketahui.

Audit pajak atas tahun fiskal 2005 dan 2006 masih dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterbitkan.

**17. TAXES PAYABLE**

This account consists of:

	<b>2006</b>	
		<u>Company</u>
		Income tax
		Article 4(2)
		Article 15
		Article 21
		Article 23
		Article 26
		Value added tax
		Sub-total
		<u>Subsidiaries</u>
		Corporate income tax
		Income tax
		Article 4(2)
		Article 15
		Article 21
		Article 23
		Article 25
		Article 26
		Value added tax
		Tax Penalty
		Sub-total
		<b>Total</b>

Tax Assessments

Summarised below is the current position of tax audits for the Company and its major subsidiaries:

a. Holding Company

For its tax audits on the Company for 2004 fiscal year, the Indonesian Tax Office ("ITO") issued underpayment assessments for Value Added Tax and withholding tax Article 26 amounted to IDR 4.5 billion and IDR 7.4 billion respectively. The Company submitted objection letters, and subsequently appealed on October 2, 2007 as the objection was rejected. As of the date of the financial statements, the appeal is still in process. The Company has not made any provision for the assessments as management believes that the Company is having a supportable position, and also considering that the ultimate result of the case is not known at this stage.

Tax audits on 2005 and 2006 fiscal years are still on going and no assessments have been issued.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**17. HUTANG PAJAK**

Surat Ketetapan Pajak

b. Apexindo dan Anak Perusahaan (lanjutan)

Audit pajak yang berkaitan dengan pajak tidak langsung Apexindo sampai dengan dan termasuk tahun 2005 telah selesai, sedangkan untuk pajak tahun 2006 masih dalam proses audit.

c. EPI

Audit pajak oleh ITO atas pajak badan dan pajak tidak langsung EPI untuk tahun fiskal sampai dengan 2004 telah selesai dilakukan. Audit pajak belum dilakukan untuk tahun fiskal sesudahnya.

d. MPI

Audit pajak oleh ITO atas pajak badan dan pajak tidak langsung MPI untuk tahun fiskal sampai dengan 2005 telah selesai dilakukan. Audit pajak belum dilakukan untuk tahun fiskal sesudahnya.

e. MLK

Audit pajak oleh ITO atas pajak badan dan pajak tidak langsung MLK untuk tahun fiskal sampai dengan 2005 telah selesai dilakukan. Audit pajak belum dilakukan untuk tahun fiskal sesudahnya.

f. Medco E&P Indonesia (MEPI)

Audit pajak oleh ITO atas pajak badan dan pajak tidak langsung MLK untuk tahun fiskal sampai dengan 2006 telah selesai dilakukan.

g. Exspan Airsenda (EAS) & Exspan Airlimau Inc. (EAL)

Audit pajak EAS dan EAL untuk tahun 2004 dan 2005 saat ini masih berlangsung dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterbitkan.

h. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Perusahaan dan anak perusahaan menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri jumlah pajak yang terhutang. Surat pelaporan pajak konsolidasi tidak diperkenankan dalam peraturan perpajakan Indonesia. ITO dapat menetapkan dan mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu sepuluh tahun sejak tanggal terhutangnya

**17. TAXES PAYABLE**

Tax Assessments

b. Apexindo and Subsidiaries (continued)

The tax audits related to Apexindo's corporate and indirect taxes have been closed for the years up to and including 2005, while for 2006 return, it is currently being audited by Indonesian Tax Office

c. EPI

Tax audits related to the EPI's corporate and indirect taxes by ITO have been closed for the fiscal years up to 2004. Tax audits have not been conducted by ITO for the subsequent years.

d. MPI

Tax audits related to the MPI's corporate and indirect taxes by ITO have been closed for the fiscal years up to 2005. Tax audits have not been conducted by ITO for the subsequent years.

e. MLK

Tax audits related to the MLK's corporate and indirect taxes by ITO have been closed for the fiscal years up to 2005. Tax audits have not been conducted by ITO for the subsequent years.

f. Medco E&P Indonesia (MEPI)

Tax audits related to the MEPI's corporate and indirect taxes by ITO have been closed for the fiscal years up to 2006.

g. Exspan Airsenda (EAS) & Exspan Airlimau Inc. (EAL)

Tax audits of EAS and EAL for 2004 and 2005 are still ongoing and no assessments have been issued yet.

h. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Company and subsidiaries submit their tax returns on the basis of self-assessment. Consolidated tax returns are prohibited under the taxation laws of Indonesia. The ITO may assess or amend taxes within ten years from the date the tax became due.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**18. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

	<b>2007</b>
Bunga	18,739,531
Pesangan	8,643,922
Sewa	7,996,717
Penyisihan untuk biaya restorasi area (Catatan 40)	1,780,980
Jasa Kontrak	9,510,447
Asset Retirement Obligation (Catatan 40)	1,652,858
Lain-lain	7,316,631
<b>Jumlah</b>	<b>55,641,086</b>

**18. ACCRUED EXPENSES**

	<b>2006</b>	
	16,777,765	Interest
	5,467,439	Severance
	5,025,305	Rental
	1,153,979	Abandonment and site restoration (Note 40)
	2,134,728	Contract Services
	1,679,693	Assets Retirement Obligation (Note 40)
	7,533,776	Others
<b>Jumlah</b>	<b>39,772,685</b>	<b>Total</b>

**19. DERIVATIF**

Dalam mengelola resiko atas biaya bunga dalam mata uang asing, Perusahaan dan Anak Perusahaan menggunakan instrument perlindungan nilai. Kontrak derivatif yang dimiliki oleh Perusahaan memiliki tujuan tersebut.

- i. Pada bulan Mei 2006, Perusahaan menandatangani perjanjian swap tingkat bunga atas mata uang silang dengan Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) sebesar AS\$ 25 Juta (setara dengan 233,050,000,000). Perjanjian tersebut berakhir pada bulan Oktober 2006. Pada tanggal 30 September 2006, nilai wajar dari piutang swap ini sebesar AS\$ 632.491.
- ii. Pada bulan Mei 2006, Perusahaan menandatangani perjanjian swap tingkat bunga atas mata uang silang dengan Standard Chartered Bank masing-masing sebesar AS\$ 10 juta (setara dengan Rp 93,500,000,000 dan Rp 94,000,000,000). Perjanjian tersebut berakhir pada bulan Oktober 2006. Pada tanggal 30 September 2006, nilai wajar dari piutang swap ini masing-masing sebesar AS\$281.839 dan AS\$337.652
- iii. Pada tanggal 3 Agustus 2004, Perusahaan menandatangani perjanjian CCIRS dengan Standard Chartered Bank (SCB) sebesar AS\$25 juta (setara dengan Rp228.125.000.000) untuk menutupi risikonya terhadap mata uang silang dan bunga tetap sebesar 13,125% dari obligasi rupiahnya (Catatan 21). Perjanjian tersebut berakhir pada bulan Juli 2009. Nilai wajar dari piutang swap sebesar AS\$1.161.828 pada tanggal 30 September 2007 dan AS\$243.733 pada tanggal 30 September 2006, sedangkan keuntungan bersih dari penyelesaian pembayaran tingkat bunga masing-masing sebesar AS\$375.180 dan AS\$356.526 untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

**19. DERIVATIVES**

The Company and Subsidiaries manage their currency and interest expense risk exposure using several hedge instruments. All derivatives contract has underlying obligation.

- i. In 2006, the Company entered into cross currency interest rate swap with the Hongkong Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) for a notional amount of US\$ 25 million (equivalent IDR 233,050,000,000). The agreement expired in October 2006. As of September 30, 2006, the fair value of this swap receivable was US\$632,491.
- ii. In May 2006, the Company entered into cross currency interest rate swap with Standard Chartered Bank for a notional amount of US\$ 10 million each (equivalent to IDR 93,050,000,000 and IDR 94,000,000,000). The agreement expired in October 2006. As of September 30, 2006, the fair value of these swap receivables was US\$281,839 and US\$337,652.
- iii. On August 3, 2004, the Company entered into a CCIRS agreement with Standard Chartered Bank (SCB) for a notional amount of US\$25 million (equivalent to Rp228,125,000,000) to cover its cross currency and interest exposure on its 13.125% fixed rate IDR bonds (Note 21). Whereby the agreement will be effective up to July 2009. The fair value of the swap receivables amounted to US\$1,161,828 as of September 30, 2007 and US\$243,733 as of September 30, 2006, and the net gain on settlement of the interest rate payments amounted to US\$375,180 and US\$356,526 for the periods ended September 30, 2007 and 2006, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**19. DERIVATIF (lanjutan)**

- iv. Pada tanggal 19 Oktober 2004, Perusahaan menandatangani perjanjian CCIRS dengan Citibank, N.A. sebesar AS\$25 juta (setara dengan Rp226.250.000.000) untuk menutupi eksposur atas mata uang silang dan bunga tetap sebesar 13,125% per tahun dari obligasi Rupiah (Catatan 21). Perjanjian tersebut berakhir pada bulan Juli 2009. Nilai wajar dari piutang swap tingkat bunga sebesar AS\$998.510 pada tanggal 30 September 2007 dan hutang swap tingkat bunga sebesar AS\$157.321 pada tanggal 30 September 2006. Keuntungan bersih dari penyelesaian pembayaran tingkat bunga sebesar AS\$329.352 dan AS\$348.052 untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.
- v. Pada tanggal 30 Januari 2007, Perusahaan mengadakan opsi pertukaran valuta asing (*Foreign Exchange Option*) dimana Perusahaan harus menjual ke bank pada kurs strike Rp9.400 sejumlah AS\$250.000, dengan kurs trigger Rp8.950 dan pada kondisi tertentu. Perjanjian tersebut berakhir pada bulan Januari 2008. Pada tanggal 30 September 2007, piutang option sebesar AS\$6.526.
- vi. Apexindo mempunyai lima (5) Perjanjian Swap mata Uang Silang (Cross Currency Swap) (Perjanjian Swap) dengan Standard Chartered Bank. Perjanjian Swap tersebut berlaku efektif sejak bulan April 2005. sampai April 2010. Jumlah dari kelima perjanjian Swap tersebut dalam Rupiah adalah sebesar Rp750.000.000.000 dan dalam Dólar Amerika Serikat sebesar AS\$78.947.368.

Nilai wajar atas piutang swap sebesar AS\$3.085.794 (setara dengan Rp28.194.899 ribu) dan hutang swap AS\$ 2.137.365 (setara dengan Rp 19.738.566) pada tanggal 30 September 2007 dan 2006.

- vii. Pada tanggal 18 Juli 2007, Perusahaan melakukan perjanjian Swap Mata Uang Silang (Cross Currency Swap) dengan Barclays. Perjanjian tersebut akan jatuh tempo pada 28 Desember 2007. Pada tanggal 30 September 2007 nilai wajar atas hutang swap sebesar AS\$ 210.855.

**19. DERIVATIVES (continued)**

- iv. On October 19, 2004, the Company entered into a CCIRS agreement with Citibank, N.A. for a notional amount of US\$25 million (equivalent to Rp226,250,000,000) to cover its cross currency and interest exposure on its 13.125% per year fixed rate IDR bonds (Note 21). Whereby the agreement will be effective up to July 2009. The fair value of the interest rate swap receivables amounted to US\$998,510 as of September 30, 2007 and the interest rate swap payables amounted to US\$157,321 as of September 30, 2006. The net gain on settlement of the interest rate payments amounted to US\$329,352 and US\$348,052 for the periods ended September 30, 2007 and 2006, respectively.
- v. In January 30, 2007, the Company entered into a foreign exchange option whereby the Company shall sell to the bank at strike amount of US\$9,400 a notional amount of US\$250,000, with a trigger rate of Rp8,950 and at a certain conditions. Whereby the agreement will be effective up to September 2008. As of September 30, 2007, the option resulted in receivable position of US\$6,526.
- vi. Apexindo has five (5) Cross Currency Swap Agreements (Swap Agreements) with Standard Chartered Bank. The Swap Agreements are effective from April 2005 to April 2010. The total notional amount of the five (5) Swap Agreements is Rp750,000,000,000 in Rupiah and US\$78,947,368 in US Dollars.

The fair value of the swap receivables amounted to US\$3,085,794 (equivalent to Rp28,194,899 thousand) and swap payable US\$2,137,365 (equivalent to Rp 19,738,566 thousand) as of September 30, 2007 and 2006.

- vii. In July 2007, the Company had entered into Cross Currency Swap with Barclays Capital for a notional amount of US\$ 15 million. Whereby the agreement will be effective up to December 2008. The fair value of the swap payable amounted to US\$ 210,855.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG**

Akun ini terdiri dari:

1. Hutang Bank

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Natexis de Banque	119,147,156	-
PT Bank Mandiri Tbk	50,000,000	-
PT Bank Central Asia Tbk	14,817,323	25,054,913
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	12,216,701	-
PT Bank Niaga Tbk	24,109,883	25,322,445
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4,104,192	-
PT Bank Negara Indonesia	50,000,000	-
PT Bank Bukopin	53,396	-
DEG - Deutsche Investitions - Und Entwicklungsgesellschaft MBH	-	4,800,000
<b>Jumlah</b>	<b>274,448,651</b>	<b>55,177,358</b>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	73,725,079	10,322,181
Bagian hutang jangka panjang	200,723,572	44,855,177

2. Lain-lain

GE Capital Service Pte. Ltd	-	11,040,005
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	520,110
Bagian hutang jangka panjang	-	10,519,895

**Jumlah hutang bank  
dan lain-lain (1+2):**

Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	<b>73,725,079</b>	<b>10,842,291</b>
Bagian hutang jangka panjang	<b>200,723,572</b>	<b>55,375,072</b>

Tingkat bunga per tahun		
Rupiah	11% - 156%	12.5%
Dolar Amerika Serikat	7.35% - 10%	4.51% - 7.38%

1. Hutang Bank

a. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Hutang dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Jakarta diperoleh Perusahaan dari Fasilitas Kredit Modal Kerja dengan jumlah maksimal sebesar AS\$50.000.000. Berdasarkan perjanjian yang ditandatangani pada tanggal 13 Maret 2007 fasilitas tersebut dikenai bunga sebesar 2% (dua persen) diatas SIBOR tiga bulan dan jatuh tempo dalam setahun.

**20. LOANS**

This account consists of:

1. *Bank Loans*

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Natexis de Banque	-	-
PT Bank Mandiri Tbk	-	-
PT Bank Central Asia Tbk	25,054,913	-
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	-	-
PT Bank Niaga Tbk	25,322,445	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	-
PT Bank Negara Indonesia	-	-
PT Bank Bukopin	-	-
DEG - Deutsche Investitions - Und Entwicklungsgesellschaft MBH	4,800,000	-
<b>Total</b>	<b>55,177,358</b>	<b>55,177,358</b>
Less current portion	10,322,181	-
Long-term portion	44,855,177	-

2. *Others*

GE Capital Service Pte. Ltd	11,040,005	-
Less current portion	520,110	-
Long-term portion	10,519,895	-

**Total bank loan  
and others (1+2)**

Current portion	10,842,291	-
Long-term portion	55,375,072	-

Interest rates per annum		
Rupiah	12.5%	-
United States Dollars	4.51% - 7.38%	-

1. *Bank Loans*

a. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

The loan from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Jakarta was obtained by the Company from the Working Capital Facility with maximum amount of US\$50,000,000. Based on the agreement which was signed on March 13, 2007, the facility shall bear interest at two percent (2%) above three months SIBOR and shall be due in one year.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank

a. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. (lanjutan)

Perjanjian hutang mensyaratkan Perusahaan untuk patuh terhadap ratio keuangan, penjualan dan pemindahan aset perusahaan, perjanjian hutang yang lain dan provisi atas pinjaman tertentu.

Perusahaan telah menandatangani Perjanjian fasilitas Forex Line dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Jakarta dengan jumlah maksimum sebesar AS\$25.000.000, yang jatuh tempo dalam satu tahun. Dan Perjanjian fasilitas NCL dengan jumlah maksimum AS\$50.000.000 yang jatuh tempo dalam satu tahun.

b. PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Hutang BCA sebesar AS\$14.817.323 yang oleh MEB pada tahun 2007, dan AS\$10.842.291 oleh Apexindo dan AS\$14.212.622 oleh MEB pada tahun 2006.

(i) Apexindo

Pada tanggal 25 Agustus 2003, Apexindo mengadakan Perjanjian Fasilitas Kredit Bank dengan BCA, dimana yang terakhir setuju untuk menyediakan fasilitas kredit bank sebagai berikut:

- Kredit Investasi (KI) sebesar AS\$20 juta, dengan tingkat bunga pinjaman utama BCA dikurangi 0,625% per tahun.
- Kredit Lokal (KL) sebesar AS\$5 juta, dengan tingkat bunga berdasarkan tingkat bunga pinjaman utama BCA dikurangi 0,75% per tahun.
- Bank garansi sebesar AS\$5 juta untuk 3 (tiga) tahun.

Fasilitas di atas dijamin dengan peralatan pengeboran milik Apexindo, piutang dari Total E&P Indonesia dan arus kas "waterfall" yang diperoleh dari pengoperasian rig pengeboran Maera dan Rasis, yang harus ditempatkan di rekening yang dibatasi penggunaannya (Catatan 5, 9 dan 12).

**20. LOANS (continued)**

1. Bank Loans

a. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

*The loan agreement imposed certain restrictions to the Company among others, with respect to compliance with certain financial ratios, asset disposal/transfer, incurrence of other indebtedness, and provision of loan by the Company:*

*On the same date, the Company entered into a Forex Line Facility Agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Jakarta for a maximum limit of US\$25,000,000 and US\$ 50,000,000, due in one year, and NCL facility agreement for a maximum limit of US\$50,000,000 due in one year.*

b. PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

*The BCA loans amounting US\$14,817,323 obtained by MEB in 2007, and US\$10,842,291 obtained by Apexindo and US\$14,212,622 obtained by MEB in 2006.*

(i) Apexindo

*On August 25, 2003, Apexindo entered into a Banking Facilities Credit Agreement with BCA, whereby the latter agreed to provide banking credit facilities as follows:*

- *Investment Credit (KI) amounting to US\$20 million, with an interest rate based on BCA's prime lending rate minus 0.625% per year.*
- *Local Credit (KL) amounting to US\$5 million, with an interest rate based on BCA's prime lending rate minus 0.75% per year.*
- *Bank guarantee amounting to US\$5 million for 3 (three) years.*

*The above facilities are collateralized by Apexindo's drilling rig, receivables from Total E&P Indonesia and cash flow waterfall retained from the operation of the Maera and Rasis rigs, to be placed in an escrow account (Notes 5, 9 and 12).*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)
- b. PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (lanjutan)
  - (i) Apexindo (lanjutan)

Apexindo disyaratkan untuk memperoleh persetujuan dari BCA terlebih dahulu, sebelum melakukan transaksi-transaksi tertentu seperti memperoleh fasilitas kredit dari pihak lain yang kan menaikkan rasio hutang terhadap ekuitas, penjualan asset, memberi pinjaman kepada pihak ketiga, merger, pengambilan alih, atau melakukan investasi baru yang melebihi tingkat tertentu pendapatan atau ekuitas.

Pada tanggal 8 Februari 2005, BCA memberikan persetujuan untuk penerbitan instrumen hutang dengan masa jatuh tempo lima tahun dan perubahan atas persyaratan rasio hutang terhadap ekuitas untuk tahun 2005 (Catatan 21).

Perjanjian ini telah diubah beberapa kali, yang terakhir pada tanggal 2 Oktober 2006, yang mencakup ketersediaan atas fasilitas berikut ini dan periode ketersediaannya:

- Fasilitas kredit lokal I dengan jumlah tidak melebihi AS\$5.000.000 dan tersedia hingga 25 Agustus 2007;
- Fasilitas kredit lokal II dengan jumlah tidak melebihi Rp10.000.000.000 dan tersedia hingga 25 Agustus 2007;
- Fasilitas bank garansi dengan jumlah tidak melebihi AS\$5.000.000 dan tersedia hingga 25 Agustus 2007.

Fasilitas kredit investasi dikenakan bunga tahunan sebesar 7,88% dan 7,38% untuk tahun 2007 dan 2006, sedangkan fasilitas kredit lokal dikenakan bunga tahunan sebesar 7,75% pada tahun 2007 dan 7,25% pada tahun 2006.

Pada tanggal 25 Agustus 2007, Apexindo sudah membayar lunas fasilitas kredit investasi

**20. LOANS (continued)**

1. *Bank Loans (continued)*
- b. *PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (continued)*
  - (i) *Apexindo (continued)*

*Apexindo is required to obtain BCA's approval before entering into certain transactions, such as obtaining new credit facilities from other parties that may have impact on certain level of debt to equity ratio, disposal of assets, lending to third parties, merger or take over, or entering new investment/business with value exceeding certain level of Apexindo's revenue or equity.*

*On February 8, 2005, BCA has given approval for the issuance of five-year debt instrument and an amendment with respect to debt-to-equity ratio requirement for 2005 only (Note 21).*

*This agreement has been amended several times, with the latest amendment on October 2, 2006, covering the availability of the following facilities:*

- *Local credit facility I of not more than US\$5,000,000 available until August 25, 2007;*
- *Local credit facility II of not more than Rp10,000,000,000 available until August 25, 2007*
- *Bank guarantee facility of not more than US\$5,000,000, available until August 25, 2007.*

*The investment credit facility bears annual interest at 7.88% and 7.38% in 2007 and 2006, respectively, while the local credit facility bears annual interest at 7.75% in 2007 and 7.25% in 2006.*

*On August 25, 2007, Apexindo has fully repaid the investment credit facility.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)
- b. PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (lanjutan)
  - (ii) MEB

Hutang MEB dari BCA diperoleh berdasarkan fasilitas kredit proyek dengan jumlah maksimum Rp195 milyar. Hutang tersebut dikenakan bunga sebesar 12,5% per tahun untuk enam bulan pertama sejak penarikan pertama, dan harus disesuaikan dengan dasar progresif sesuai dengan Perjanjian Hutang yang berkisar antara 12% sampai dengan 16% pada tahun 2006 dan 2005. Hutang tersebut dijamin dengan seluruh aktiva tetap MEB, hak atas piutang atas Proyek Panaran I; saham MEB; uang muka yang dibayarkan sebagai jaminan untuk Roll Royce, obligasi kinerja (performance bond) (Catatan 5, 9 dan 12), hak atas asuransi proyek, dan seluruh akun-akun BCA yang berkaitan dengan proyek. Hutang tersebut dibayar bulanan sebanyak 84 kali angsuran dalam jumlah yang sama dari tanggal 10 Agustus 2004. Pada tanggal 28 April 2005, MEB telah mengadakan Perubahan Pertama dari Perjanjian Kredit dengan BCA, dimana angsuran pokok bulanan diubah menjadi 82 kali angsuran mulai tanggal 29 Maret 2005 sampai dengan tanggal 29 Januari 2011, sedangkan seluruh persyaratan dan kondisi lainnya atas perjanjian tertanggal 10 Agustus 2004 tetap sama.

Sehubungan dengan perjanjian hutang, MEB diminta untuk memperoleh persetujuan dari BCA sebelum mengadakan transaksi-transaksi tertentu

MEB juga memperoleh fasilitas kredit konsumsi dari BCA dengan jumlah maksimal sebesar Rp300 juta (AS\$32.834) dan telah diperoleh untuk mendanai wisma tamu. Hutang ini dikenakan bunga sebesar 11% per tahun untuk tahun pertama dan akan disesuaikan atas dasar progresif sesuai dengan perjanjian hutang. Hutang tersebut dibayar bulanan selama 48 kali angsuran dalam jumlah yang sama dari September 2005. Hutang tersebut dijamin dengan wisma tamu (Catatan 12).

**20. LOANS (continued)**

1. *Bank Loans (continued)*
- b. PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (continued)
  - (ii) MEB

*The loan to MEB from BCA was obtained under a project credit facility with a maximum limit of Rp195 billion. The loan bears interest at 12.5% per annum for the first six months from the first withdrawal, and shall be adjusted on a progressive basis in accordance with the loan agreement, which interest ranged from 12% to 16% per year in 2006 and 2005. The loan is collateralized by all of MEB's property and equipment, rights over receivables from the Panaran I Project, shares of stock of MEB, advance payment guarantee for Rolls Royce, performance bonds (Notes 5, 9 and 12), rights on project insurance, and all BCA accounts related to the project. The loan is payable monthly in 84 equal installments from August 10, 2004. On April 28, 2005, MEB has entered into a First Amendment of Credit Agreement with BCA, under which the monthly principal installments were changed into 82 installments beginning on March 29, 2005 through January 29, 2011, while the other terms and conditions stipulated in loan agreement dated August 10, 2004 remain the same.*

*In accordance with the loan agreement, MEB is required to obtain BCA's approval before entering into transactions among others..*

*MEB also obtained a consumer credit facility from BCA for a maximum amount of Rp300 million (US\$32,834) to finance its guest house. The loan bears interest at 11% per annum for the first year which rate shall be adjusted on a progressive basis in accordance with the loan agreement. The loan is payable in 48 equal monthly installments from September 2005. The loan is collateralized by the guest house (Note 12).*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)

c. DEG-Deutsche Investitions-Und  
Entwicklungsgesellschaft MBH (DEG)

Pada tanggal 19 Maret 2004, PT Medco LPG Kaji (LPG) telah mengadakan perjanjian hutang dengan DEG-Deutsche Investitions-Und Entwicklungsgesellschaft MBH (DEG) dimana DEG bersedia untuk memberikan fasilitas hutang sejumlah AS\$13,3 juta untuk mendanai proyek LPG yang berkaitan dengan pabriknya di lapangan Minyak Kaji Blok Rimau, Sumatera Selatan. Hutang, yang tersedia dari tanggal 31 Mei 2004 dengan pembayaran final yang jatuh tempo pada tanggal 15 September 2008, akan dikenakan bunga berdasarkan DEB Base Rate ditambah margin. Hutang tersebut juga dijamin dengan fiduciary transfer atas harta bergerak sejumlah AS\$10.472.285 dan perlindungan asuransi atas aktiva sejumlah AS\$28.054.004 (Catatan 12).

Berdasarkan perubahan atas perjanjian hutang tanggal 13 Desember 2004, hutang akan tersedia untuk LPG sampai dengan 30 Juni 2005, kecuali dibatalkan sebelumnya dan akan dikenakan bunga sebesar DEG base rate berdasarkan Tingkat Swap Antar Bank Dolar AS untuk periode yang sama dengan atau dapat dibandingkan dengan rata-rata masa hutang.

Pada tanggal 13 Desember 2004, Perusahaan, LPG dan DEG mengadakan Akta Persetujuan dimana LPG mengalihkan kepada Perusahaan seluruh hak dan kewajibannya pada perjanjian hutang meskipun kewajibannya akan dicatat dibuka LPG.

Pada tanggal 3 Februari 2005, LPG melakukan penarikan atas hutang sejumlah AS\$13,3 juta (setelah dikurangi beban bank) dari fasilitas tersebut. Hutang tersebut dikenakan bunga sama dengan biaya pendanaan Perusahaan ditambah 4% per tahun (atau setara dengan 7,75% per tahun) dan dijamin dengan seluruh aktiva tetap LPG (Catatan 12). Hutang tersebut dibayar kembali dengan sembilan kali angsuran dengan jumlah yang sama dari tanggal 15 Maret 2005.

Pada tanggal 13 September 2007, hutang tersebut sudah dilunasi.

**20. LOANS (continued)**

1. Bank Loans (continued)

c. DEG-Deutsche Investitions-Und  
Entwicklungsgesellschaft MBH (DEG)

On March 19, 2004, PT Medco LPG Kaji (LPG) entered into a loan agreement with DEG-Deutsche Investitions-Und Entwicklungsgesellschaft MBH (DEG), whereby DEG agreed to provide LPG with a loan facility totaling US\$13.3 million to finance a LPG project in the Kaji Oil Field, Rimau Block, South Sumatra. The loan, which was available from May 31, 2004 with the final repayment due on September 15, 2008, shall bear interest based on DEG Base Rate plus a margin. The loan is collateralized by a fiduciary transfer of movable property totaling US\$10,472,285 and insurance coverage on assets totaling US\$28,054,004 (Note 12).

Based on the restated loan agreement dated December 13, 2004, the loan shall be made available to LPG up to June 30, 2005 unless earlier terminated and shall bear an interest rate of the DEG base rate based on the US Dollar Interbank Swap Rate for a period equal or comparable to the average tenure of the loan.

On December 13, 2004, the Company, LPG and DEG entered into a deed of undertaking whereby LPG assigned to the Company all its rights and obligations under the loan agreement although the obligations will be maintained in the books of LPG.

On February 3, 2005, LPG made withdrawal of the loan of US\$13.3 million (net of bank charges) from the facility. The loan currently bears interest equal to the cost of funds of the Company plus 4% per annum (or equivalent to 7.75% per annum) and is collateralized by all of the property and equipment of LPG (Note 12). The loan will be repayable in nine equal installments from March 15, 2005.

As at September 13, 2007 the outstanding loan have been settled.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)

d. Hutang Sindikasi

i. PT Bank Niaga Tbk

- a. Pada tanggal 28 Desember 2005, PT Dalle Energy Batam (DEB), anak perusahaan yang bergerak di bidang pembangkit tenaga listrik, telah menandatangani Fasilitas Pembayaran Hutang (*Payment Credit Facility*) dengan jumlah maksimal Rp120 milyar dengan PT Bank Niaga Tbk. Hutang ini dikenakan bunga sebesar tingkat bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) satu bulan ditambah 4% per tahun yang akan disesuaikan secara progresif sesuai dengan perjanjian. Sesuai dengan perjanjian, DEB disyaratkan untuk menjaga rasio keuangan tertentu yang harus dihitung berdasarkan laporan keuangannya pada tanggal 31 Desember.

Pada tanggal 23 Mei 2007, MPI memperoleh pinjaman dari PT Bank Niaga Tbk sejumlah Rp110 milyar dimana dibagi menjadi dua *Tranche*. Untuk *Tranche A* dan *Tranche B*, batas maksimal masing-masing adalah sebesar Rp60 milyar dan Rp50 milyar. Pinjaman digunakan untuk mendanai kembali hutang ke GE Capital dimana digunakan untuk membeli TM2500 Peralatan Sistem Tenaga Listrik GE. Pinjaman dikenakan bunga sebesar 11,125% per tahun dan 1 (satu) bulan SBI ditambah 3,75% per tahun, masing-masing untuk *Tranche A* dan *Tranche B*. Pinjaman akan dibayar kembali dengan 84 bulan cicilan setelah tanggal penarikan pertama. Pinjaman dijamin dengan TM2500, hak atas piutang PT PLN senilai 125 % dari nilai pinjaman, hak atas proyek asuransi, dan *fiduciary security* di rekening Niaga yang terkait dengan proyek.

**20. LOANS (continued)**

1. *Bank Loans (continued)*

d. *Syndicated Loans*

i. *PT Bank Niaga Tbk*

- a. On December 28, 2005, PT Dalle Energy Batam (DEB), a subsidiary engaged in a power plant project, has signed a *Payment Credit Facility* with PT Bank Niaga Tbk with a maximum limit of Rp120 billion. The loan bears interest at 1 (one) month SBI plus 4% per annum, to be adjusted on a progressive basis in accordance with the agreement. On January 30, 2006, DEB withdraw Rp120 billion from the facility. In accordance with the loan agreement, DEB is required to maintain certain financial ratios which shall be calculated based on its financial statements as of December 31.

On May 23, 2007, MPI obtained a loan from PT Bank Niaga Tbk totaling Rp110 billion, divided into two *Tranches A* and *B*, with maximum limit was Rp60 billion and Rp50 billion, respectively. The loan is used to refinance the loan in GE Capital. The loan bears interest at 11.125% per annum and 1 (one) month SBI plus 3.75% per annum, for *Tranche A* and *Tranche B* respectively. The loan shall be payable in 84 months installments after the first drawdown date. The loan is collateralized by TM2500, rights over receivables with PT PLN amounting to 125% from plafond, rights on project insurance, and *fiduciary security* in Niaga accounts related to the project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)

d. Hutang Sindikasi (lanjutan)

i. PT Bank Niaga Tbk (lanjutan)

Pada tanggal 23 Mei 2007, MPI mengadakan perjanjian Manajemen Rekening dengan PT Bank Niaga Tbk untuk pengaturan beberapa rekening yang berhubungan dengan Pinjaman Niaga untuk mengendalikan mekanisme manajemen kas MPI di PT Bank Niaga Tbk.

ii. PT Bank Internasional Indonesia Tbk

Pada tanggal 27 April 2006, DEB telah memperoleh hutang dari PT Bank Internasional Indonesia Tbk (BII) sebesar Rp120 milyar untuk digunakan mendanai kembali hutang dari Bank Niaga, yang didapatkan pada tanggal 27 Januari 2006 dan jatuh tempo pada tanggal 1 Mei 2006, sehubungan dengan pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Gas (PLTG) Panaran II yang telah dijelaskan di atas. Periode hutang tersebut maksimal 8 tahun setelah tanggal penarikan pertama, dengan masa tenggang maksimal 6 bulan sejak tanggal penarikan pertama atau sampai dengan jatuh tempo masa tenggang atas hutang dari Niaga, yang mana lebih dahulu. Hutang tersebut dijamin dengan jaminan yang sama dengan dasar *pari passu* dengan hutang dari Bank Niaga. Hutang dikenai bunga sebesar SBI 1 bulan ditambah 5% per tahun. Berdasarkan perjanjian, BII mensyaratkan DEB untuk memelihara beberapa rekening sehubungan dengan kondisi "Cash Waterfall" dengan BII dengan jumlah minimal dan maksimal tertentu sesuai yang disebutkan dalam perjanjian (Catatan 9). Pada tanggal 1 Mei 2006, DEB telah menarik Rp120 milyar dari fasilitas ini.

Hutang sindikasi diatas dijamin dengan piutang pihak ketiga, mesin-mesin, saham dari DEB, Kontrak Engineering, Procurement and Construction (EPC) dan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (PPA).

**20. LOANS (continued)**

1. *Bank Loans (continued)*

d. *Syndicated Loan (continued)*

i. *PT Bank Niaga Tbk (continued)*

*On May 23, 2007, MPI entered into an Account Management Agreement with PT Bank Niaga Tbk. to maintain several accounts related to Niaga Loan in accordance with the control mechanism of cash management of MPI in PT Niaga Bank Tbk.*

ii. *PT Bank Internasional Indonesia Tbk*

*On April 27, 2006, DEB obtained a loan from PT Bank Internasional Indonesia Tbk (BII) amounting to Rp120 billion to be used to refinance its loan from Bank Niaga which was obtained on January 27, 2006 and matured on May 1, 2006 and relating to the development of Gas Power Plant (PLTG) Panaran II as discussed above. The loan is for a maximum period of 8 years after the first drawdown date or until the maturity of the grace period of a maximum of 6 months after the first drawdown date, with the grace period of the Niaga loan, whichever is earlier. The loan is collateralized with the same securities on a pari passu basis with Bank Niaga. The loan bears interest at 1 month SBI plus 5% per year. Under the agreement, BII requires DEB to maintain several accounts in connection with "Cash Waterfall" conditions with specific minimum and maximum balances as specified in the agreement (Note 9). On May 1, 2006 DEB has withdrawn Rp120 billion under the facility.*

*The above syndicated loans are collateralized by third party receivables, machinery, shares of stock of DEB, an Engineering, Procurement and Construction Contract (EPC) and Power Purchase Agreement (PPA).*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)

e. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

Pada tanggal 3 Agustus 2005, PT Medco Sarana Kalibaru (MSK) (dahulu PT Usaha Kita Makmur Bersama), anak perusahaan yang dikonsolidasi, mengadakan perjanjian hutang dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI), dimana BRI setuju memberikan fasilitas kredit Investasi maksimal sebesar Rp75 milyar. Hasil yang diperoleh dari fasilitas tersebut sebesar Rp65 milyar digunakan untuk mendanai kembali hutang ke PT ASABRI dan Rp10 milyar digunakan untuk pendanaan proyek renovasi fasilitas penyimpanan dan pengolahan bahan bakar minyak (BBM). Fasilitas tersebut dijamin dengan tanah dan bangunan milik MSK di Kali Baru berikut kilang pengolahan serta dermaga, mesin-mesin dan peralatan pipa (Catatan 12). Hutang akan dibayar dalam 8 (delapan) kali angsuran dalam jumlah yang sama selama 4 (empat) tahun dan dikenakan bunga tahunan sebesar 13%.

MSK disyaratkan untuk memperoleh persetujuan tertulis dari BRI sebelum melakukan transaksi-transaksi sesuai dengan yang telah disepakati.

f. PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

Pada tanggal 28 Juni 2007, Perusahaan telah mengadakan Perjanjian Fasilitas Kredit Term Loan (bilateral) dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, Jakarta dengan maksimum kredit sebesar AS\$ 50.000.000 dengan jangka waktu 36 bulan untuk keperluan General Corporate Purpose.

Berdasarkan perjanjian, fasilitas tersebut dikenakan bunga kredit sebesar LIBOR + 2,0 % p.a.. Fasilitas Kredit Term Loan ini tidak dijamin dengan agunan berupa benda, pendapatan atau aktiva lain dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun.

Perjanjian hutang mensyaratkan Perusahaan untuk mematuhi beberapa ketentuan khusus.

**20. LOANS (continued)**

1. *Bank Loans (continued)*

e. *PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk*

*On August 3, 2005, PT Medco Sarana Kalibaru (MSK) (formerly PT Usaha Kita Makmur Bersama), a subsidiary, entered into a loan agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI), whereby BRI agreed to provide an investment credit facility with a maximum amount of Rp75 billion. The proceeds of the facility were used to finance the renovation project of storage and blending fuel facility, of which Rp65 billion of the loan shall be used to refinance the loan from PT ASABRI, amounting to Rp65 billion while Rp10 billion shall be used to refinance a renovation project. The facility is collateralized by land and building owned by MSK in Kali Baru including the blending plant, docking area (Jetty), machinery, and piping equipment (Note 12). The loan is payable in 8 (eight) equal installments over 4 (four) years with annual interest at 13%.*

*Under the agreement, MSK is required to obtain written approval from BRI before it enters into the certain transactions which have been agreed.*

f. *PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk*

*On June 28, 2007, the Company entered into (Bilateral) Term Loan Facility Agreement with PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, Jakarta with maximum amount of US\$50,000,000. The term loan of this facility is 36 months with the purpose of General Corporate Purpose.*

*This Term Loan bears interest at LIBOR + 2.0% p.a. The Term Loan Facility is not collateralized by any asset, revenue or other asset and not guaranteed by any party.*

*The loan agreement requires the Company to comply with certain restrictive covenants.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)

g. Natixis – fasilitas hutang sindikasi

Pada tanggal 25 September 2006, Apexindo Offshore Pte. Ltd (Apexindo Offshore), Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dengan nilai batas maksimum AS\$125.000.000 untuk tujuan mendanai antara lain pembelian rig Soehanah. Fasilitas ini terdiri atas:

Tranche A - batas maksimum AS\$50.000.000 dan pembayaran seluruhnya dalam 120 bulan setelah tanggal penarikan. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar 10% per tahun.

Tranche B - batas maksimum AS\$75.000.000 dan pembayaran dengan 40 kali angsuran per kwartal dimulai 3 bulan setelah tanggal penarikan. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar 3 bulan LIBOR ditambah 2,9% per tahun pada saat rig tersebut memiliki kontrak pemboran atau 3 bulan LIBOR ditambah 2,15% per tahun pada saat tidak memiliki kontrak pemboran.

Fasilitas ini tersedia selama periode 25 September 2006 hingga 30 April 2007.

Dalam perjanjian pinjaman, Apexindo Offshore diperbolehkan secara sukarela melakukan pembayaran yang dipercepat (accelerated prepayment) melalui pembayaran sukarela dan atau pembayaran yang disyaratkan (mandatory) dari penghasilan. Selanjutnya, Perusahaan diharuskan untuk menjaga beberapa batasan keuangan seperti yang telah disepakati.

Penarikan fasilitas ini akan dijamin oleh hal berikut:

1. Jaminan saham Apexindo Offshore;
2. Pengalihan hak atas kontrak pemboran, garansi kontrak pemboran dan seluruh dana yang berasal dari kontrak pemboran rig Soehanah; dan
3. Pengalihan hak atas angsuran perjanjian penjualan rig Soehanah.

Natixis Banques Populaires bertindak sebagai *agent* dan *security trustee*, Natixis Banques Populaires dan Standard Chartered Bank bertindak sebagai *joint mandated lead arrangers* dan United Overseas Bank Limited sebagai *lead arranger*.

Pada tanggal 11 April 2007, Apexindo Offshore telah mencairkan keseluruhan dana dari fasilitas tersebut.

Pada tanggal 18 Mei 2007 Apexindo Offshore telah menandatangani perjanjian "Interest swap transaction" dengan Natixis dengan nilai nosional sebesar AS\$37.500.000. Berdasarkan transaksi ini, Apexindo Offshores membayar dengan tingkat bunga tetap tiga bulanan sebesar 4,995% pertahun dan menerima pembayaran dengan tingkat bunga mengambang sebesar LIBOR AS\$ BBA pertahun dari Natixis. Adapun periode perjanjian swap ini adalah 11 April 2007 (*effective date*) dan jatuh tempo pada 11 April 2017.

**20. LOANS (continued)**

1. Bank Loans (continued)

g. Natixis – syndicated loan facility

On September 25, 2006, the Company's subsidiary, Apexindo Offshore Pte. Ltd. (Apexindo Offshore), has obtained a syndicated loan facility with a maximum limit of US\$125,000,000 for the purpose of, *inter alia*, financing the purchase of the Rig Soehanah. The facility consist of the following:

Tranche A - maximum limit of US\$50,000,000 and repayable in one lump sum 120 months after the drawdown date. This tranche bears interest at 10% per annum.

Tranche B - maximum limit of US\$ 75,000,000 and repayable in 40 consecutive quarterly installment starting 3 months after the drawdown date. This tranche bears interest at 3 month LIBOR plus 2.9% per annum when the rig has a drilling contract or 3 months LIBOR plus 2.15% per annum when there is drilling contract.

This facility is available from September 25, 2006 to April 30, 2007.

Under the Loan Agreement, Apexindo Offshore is allowed to do an accelerated payment (prepayment) through voluntary prepayment and or mandatory prepayment from earnings. Further, the Company is required to maintain the financial covenants which have been agreed.

Drawdowns from this facility will be secured by the following:

1. Mortgage of the shares of Apexindo Offshore;
2. Assignment of the drilling contract, drilling contract guarantee and all moneys from the drilling contract of Rig Soehanah; and
3. Assignment of installments sales agreement of rig Soehanah.

Natixis Banques Populaires acts as the agent and security trustee, Natixis Banques Populaires and Standard Chartered Bank acts as the joint mandated lead arrangers and United Overseas Bank Limited as the lead arranger.

As of April 11, 2007, the Apexindo Offshore has withdrawn full amount of this facility.

On May 18, 2007, Apexindo Offshore has signed "Interest Swap Transaction" agreement with Natixis with notional amount US\$37,500,000. Under such transaction, Apexindo Offshores will pay quarterly fixed interest at the rate of 4.995% per annum and received quarterly floating interest at the rate of US Dollar LIBOR BBA. This agreement valid from April 11, 2007 (*effective date*) to April 11, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

1. Hutang Bank (lanjutan)

Pembatasan-Pembatasan atas Hutang

Manajemen berpendapat, Perusahaan dan Anak Perusahaan mematuhi pembatasan-pembatasan atas seluruh fasilitas hutang yang diperoleh, kecuali untuk:

- (1) Persyaratan atas rasio keuangan pada tanggal 30 Juni 2007 untuk hutang kepada DEG yang diperoleh LPG pada tahun 2006. LPG telah memperoleh pengabaian atas pembatasan tersebut yang mengecualikan LPG dari pemenuhan atas pembatasan rasio keuangan pada tanggal 30 Juni 2007.
- (2) Pada tanggal 31 Desember 2006, DEB tidak memenuhi persyaratan atas rasio keuangan untuk hutang yang diperoleh dari PT Bank Niaga Tbk, namun demikian, pada tanggal 30 Juni 2007, DEB telah memperoleh pengabaian atas pembatasan rasio keuangan yang membebaskan DEB dari pemenuhan atas pembatasan rasio keuangan tersebut. Pada surat yang sama, pihak bank menghendaki hutang DEB ke pemegang saham disubordinasikan atas hutang bank dalam waktu satu bulan sejak tanggal penerbitan surat pengabaian dan DEB harus menyerahkan, dalam waktu 14 hari sejak tanggal penerbitan surat tersebut, laporan proyeksi arus kas terbaru yang akan digunakan oleh pihak bank untuk membuat pembatasan yang baru.

2. Lain-lain

c. GE Capital Services

Pada tanggal 17 Desember 2005, PT Medco Power Indonesia (MPI), anak perusahaan, telah mengadakan perjanjian fasilitas pinjaman dengan GE Capital Services Pte, Ltd. MPI memperoleh fasilitas pinjaman maksimal sebesar AS\$12 juta yang terhutang dalam waktu 36 bulan. Hutang tersebut hanya akan digunakan untuk membeli Peralatan Sistem Kelistrikan GE TM2500. Pinjaman tersebut dijamin dengan *Standby Letter of Credit* dari Standard Chartered Bank yang mencakup 100% pokok hutang dan bunga.

Pada tanggal 23 Mei 2007, MPI telah melunasi hutang tersebut.

**20. LOANS (continued)**

1. Bank Loans (continued)

Debt Covenants

*In management's opinion, the Company and Subsidiaries are in compliance with the covenants of all existing loan facilities, except for:*

- (1) *The financial ratio requirements as of June 30, 2007 for the DEG loan obtained by LPG. LPG has obtained a waiver for the covenant which exempted LPG from meeting the related financial ratio covenant as of June 30, 2007.*
- (2) *As of December 31, 2006, DEB did not meet the financial ratio requirements of the loan obtained from PT Bank Niaga Tbk, hence, on June 30, 2007, DEB has obtained a waiver for this financial ratio covenant which exempted DEB from meeting the related financial ratio covenant. In the same letter, the Bank has required that DEB's payable to its shareholders be subordinated to the bank's loan within one month from the issue date of the waiver and to submit within 14 days from the issuance of the letter, an updated cash flow projection which shall be used by the Bank to prepare the new covenants.*

2. Others

c. GE Capital Services

*On December 17, 2005, PT Medco Power Indonesia (MPI), a subsidiary, entered into a loan facility agreement with GE Capital Services Pte, Ltd. for a maximum facility of US\$12 million, payable in 36 months. The loan shall be used solely to purchase TM2500 GE Power Systems Equipment. The loan is secured by a standby letter of credit from Standard Chartered Bank, covering 100% of the loan principal and interest. On December 23, 2005, MPI made the first drawdown amounting to US\$7,200,000.*

*On 23 May 2007, MPI has settled the outstanding balance.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**20. HUTANG (lanjutan)**

Kewajiban Manajemen

a. PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

Pada tanggal 11 Juli 2007, Perusahaan telah mengadakan Perjanjian Fasilitas Kredit Term Loan dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, Jakarta dengan maksimum kredit sebesar AS\$ 125.000.000 dengan jangka waktu 60 bulan untuk keperluan Liability Management.

Berdasarkan perjanjian, fasilitas tersebut dikenai bunga kredit sebesar LIBOR + 2,0 % p.a.. Fasilitas Kredit Term Loan ini tidak dijamin dengan agunan berupa benda, pendapatan atau aktiva lain dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun.

Perjanjian hutang mensyaratkan Perusahaan untuk mematuhi beberapa ketentuan khusus

b. Sumitomo Mitsui Banking Corporation

Pada tanggal 3 Agustus 2007, Perusahaan telah mengadakan Perjanjian Fasilitas Kredit Term Loan dengan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch dengan maksimum kredit sebesar AS\$ 40.000.000 dengan jangka waktu 3 tahun untuk keperluan *Liability Management*.

Berdasarkan perjanjian, fasilitas tersebut dikenai bunga kredit sebesar LIBOR + 1,5 % p.a.. Fasilitas Kredit Term Loan ini tidak dijamin dengan agunan berupa benda, pendapatan atau aktiva lain dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun.

Perjanjian hutang mensyaratkan Perusahaan untuk mematuhi beberapa ketentuan khusus.

**20. LOANS (continued)**

Liability Management

a. PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

*On July 11, 2007, the Company entered into Term Loan Facility Agreement with PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, Jakarta with maximum amount of US\$125,000,000. The term loan of this facility is 60 months with the purpose of Liability Management.*

*This Term Loan bears interest at LIBOR + 2.0% p.a. The Term Loan Facility is not collateralized by any asset, revenue or other asset and not guaranteed by any party.*

*The loan agreement requires the Company to among others*

b. Sumitomo Mitsui Banking Corporation

*On August 3, 2007, the Company entered into Term Loan Facility Agreement with Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch with maximum amount of US\$40,000,000. The term loan of this facility is 3 years with the purpose of Liability Management.*

*This Term Loan bears interest at LIBOR + 1.5% p.a. The Term Loan Facility is not collateralized by any asset, revenue or other asset and not guaranteed by any party.*

*The loan agreement requires the Company to among others*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA**

**21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	
<u>Wesel Bayar</u>			<u>Notes Payable</u>
Guaranteed Notes (GN) jatuh tempo pada tahun 2010	325,411,000	325,411,000	<i>Guaranteed Notes (GN) due in 2010</i>
Senior Guaranteed Notes jatuh tempo pada tahun 2007	-	27,500,000	<i>Senior Guaranteed Notes (SGN) due in 2007</i>
Guaranteed convertible Bond jatuh tempo pada tahun 2011	194,714,149	176,900,000	<i>Guaranteed convertible Bonds due in 2011</i>
Wesel bayar treasuri	(87,863,000)	(75,863,000)	<i>Treasury notes</i>
Bersih	<u>432,262,149</u>	<u>453,948,000</u>	<i>Net</i>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	4,990,878	8,657,130	<i>Less unamortized discounts</i>
Bersih	<u><b>427,271,271</b></u>	<u><b>445,290,870</b></u>	<i>Net</i>
<u>Obligasi Rupiah</u>			<u>Rupiah Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2009	147,750,903	146,182,999	<i>Due in 2009</i>
Obligasi treasuri	(18,386,779)	(18,191,662)	<i>Treasury bonds</i>
Bersih	<u>129,364,123</u>	<u>127,991,377</u>	<i>Net</i>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	462,967	722,542	<i>Less unamortized discounts</i>
Bersih	<u>128,901,156</u>	<u>127,268,795</u>	<i>Net</i>
Jatuh tempo pada tahun 2010	82,083,835	81,212,777	<i>Due in 2010</i>
Obligasi treasuri	(2,626,683)	(2,165,674)	<i>Treasury bonds</i>
Bersih	<u>79,457,152</u>	<u>79,047,103</u>	<i>Net</i>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	976,612	287,366	<i>Less unamortized discounts</i>
Bersih	<u>78,480,540</u>	<u>78,759,737</u>	<i>Net</i>
<b>Jumlah Obligasi Rupiah</b>	<u><b>207,381,696</b></u>	<u><b>206,028,532</b></u>	<b>Total Rupiah Bonds</b>
Tingkat bunga per tahun			<i>Interest rates per annum</i>
Rupiah	12.25% - 13.125%	12.25% - 13.125%	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	8.75%	8.75% - 10%	<i>United States Dollars</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

Obligasi Konversi

Pada tanggal 9 Mei 2006, Medco CB Finance BV (Medco CB), anak perusahaan yang sahamnya dimiliki sepenuhnya, telah menerbitkan Obligasi Konversi *zero coupon* yang dijamin sebesar AS\$176.900.000 yang akan jatuh tempo pada tahun 2011. Obligasi Konversi ini dapat dikonversikan menjadi saham yang diterbitkan dan dimiliki Perusahaan sebagai saham treasuri.

Perusahaan telah memberikan jaminan yang tidak terbatas dan mengikat kepada pemegang obligasi berkaitan dengan kesanggupan dan ketepatan pembayaran oleh Medco CB atas seluruh jumlah yang sewaktu-waktu jatuh tempo dan terhutang sehubungan dengan obligasi awal.

Obligasi konversi yang diperdagangkan di Bursa Efek Singapura (SGX-ST) dengan satuan AS\$100.000, yang masing-masing dapat dikonversi atas permintaan pemegang obligasi menjadi saham Perusahaan dengan harga konversi awal sebesar Rp6.923.25 per saham.

Kecuali jika sebelumnya dilunasi, dibeli dan dibatalkan, atau dikonversi, obligasi akan dilunasi pada tanggal 12 Mei 2011 (tanggal jatuh tempo) pada 142,77% (dengan tingkat bunga efektif 7,25% per tahun). Pemegang obligasi mempunyai hak untuk meminta penerbit obligasi untuk melunasi seluruhnya atau sebagian obligasi pada 123,82% dari jumlah pokok obligasinya pada tanggal 11 Mei 2009.

Pada tanggal 9 Mei 2006, *Standard & Poor's* telah memberikan peringkat "B+" kepada Perusahaan dengan prakiraan stabil terhadap hutang Perusahaan.

Ketentuan dan persyaratan Obligasi Konversi menyatakan beberapa pembatasan dimana Perusahaan dan anak-anak perusahaannya tidak diperbolehkan melakukan pembentukan jaminan pencadangan pelunasan hutang di masa yang akan datang dan melarang Perusahaan untuk melakukan merger.

Obligasi Rupiah Jangka Panjang yang Jatuh Tempo pada tahun 2009

Pada tanggal 29 Juni 2004, Perusahaan menerbitkan Obligasi Rupiah dengan nilai nominal Rp1.350 milyar yang terhutang pada tanggal 12 Juli 2009. Hasil dari penerbitan obligasi digunakan untuk mendanai akuisisi Novus (Catatan 1b). Obligasi dikenai tingkat bunga sebesar 13,125% per tahun, terhutang tiga bulanan dengan pembayaran pertama kali jatuh tempo pada tanggal 12 Oktober 2004.

**21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)**

Convertible Bonds

On May 9, 2006, Medco CB Finance BV (Medco CB), a wholly-owned subsidiary, issued US\$176,900,000 of Zero Coupon Guaranteed Convertible Bonds due in 2011. The Convertible Bonds are convertible into shares issued and held by the Company as Treasury Shares.

The Company has provided to the bondholders an unconditional and irrevocable guarantee with respect to the due and punctual payment by Medco CB of all amounts at any time becoming due and payable in respect of the initial bonds.

The convertible bonds which are traded on the Singapore Stock Exchange (SGX-ST) are denominated at US\$100,000, each convertible at the option of the holder thereof into shares of the Company at an initial conversion price of Rp6,923.75 per share.

Unless previously redeemed, purchased and cancelled or converted, the bonds will be redeemed on May 12, 2011 (the maturity date) at 142.77% (effective interest rate of 7.25% per year). Holders of the bonds will have the right to require the issuer to redeem all or some of the bonds at 123.82% of their principal amount on May 11, 2009.

The Company was assigned a "B+" corporate credit rating with stable outlook by Standard & Poor's on May 9, 2006.

The terms and condition of the Bonds contain certain covenants, which among others, restrict the Company and its Subsidiaries from creation of security for future indebtedness and quarantees, and restrict the Company from merger.

Long-Term Rupiah Bonds Due in 2009

On June 29, 2004, the Company issued Rupiah Bonds (IDR Bonds) involving a nominal value of Rp1,350 billion, payable on July 12, 2009. The proceeds of the bonds were used to finance the acquisition of Novus in 2004. The bonds bear interest at 13.125% per annum, payable quarterly with the first payment due on October 12, 2004.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

Obligasi Rupiah Jangka Panjang yang Jatuh Tempo pada tahun 2009 (lanjutan)

Ketentuan dan persyaratan obligasi Rupiah menyatakan beberapa pembatasan dimana Perusahaan dibatasi dari melakukan tindakan-tindakan seperti yang telah disepakati tanpa persetujuan dari wali amanat.

Obligasi Rupiah dijamin dengan seluruh aktiva yang bergerak dan tidak bergerak Perusahaan yang dimiliki sekarang dan yang akan dimiliki di masa yang akan datang oleh Perusahaan dalam jumlah yang sama dengan jumlah kewajiban kepada pemegang obligasi sebagaimana dinyatakan dalam Sertifikat Jumbo Obligasi (Catatan 12).

Berdasarkan perjanjian obligasi, Perusahaan mempunyai hak untuk membeli kembali obligasi baik langsung atau tidak langsung, setiap saat sebelum tanggal jatuh tempo dari pokok obligasi tetapi tidak bisa sebelum satu tahun dari penerbitan obligasi tersebut.

Perusahaan telah melakukan beberapa transaksi swap yang berkaitan dengan obligasi IDR ini (Catatan 19).

Pada tahun 2006, Perusahaan membeli kembali obligasi Rupiah dengan nilai sebesar AS\$344.349 (setara dengan Rp3.000.000.000) dan Pada tanggal 30 September 2007, saldo obligasi yang dibeli kembali tersebut masing-masing sebesar AS\$18.386.779, dengan harga pasar sebesar AS\$19.009.355

Pada tanggal 23 Juni 2006, PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO), agen pemeringkat lokal telah memberikan peringkat "AA-" dengan prakiraan stabil untuk Obligasi Rupiah senilai Rp1.350 milyar.

Obligasi Rupiah I Apexindo Jangka Panjang yang Jatuh Tempo pada tahun 2010

Pada tanggal 8 Februari 2005, Apexindo telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran kepada BAPEPAM untuk Penawaran Umum Obligasi Apexindo Pratama Duta I (Obligasi APD I) dan obligasi Syariah Ijarah Apexindo Pratama Duta I (Obligasi Syariah APD I) Tahun 2005 sebesar Rp750 miliar. Pernyataan Pendaftaran tersebut dinyatakan efektif oleh BAPEPAM pada tanggal 30 Maret 2005.

Obligasi akan jatuh tempo (seluruhnya) pada tanggal 8 April 2010. Bunga atas obligasi dan beban ijarah atas obligasi syariah terhutang tiga bulanan dimulai sejak tanggal 8 Juli 2005. Obligasi dikenakan bunga sebesar 12,25% per tahun. Beban ijarah sejumlah Rp7.350.000 per tiga bulan.

**21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)**

Long-Term Rupiah Bonds Due in 2009 (continued)

*The terms and condition of the IDR Bonds contain certain covenants, which among others, restrict the Company and its Subsidiaries from undertaking the certain actions, among others, without prior approval from the designated trustee*

*The IDR bonds are collateralized by all movable and non-movable property of the Company that existed and will be owned in the future by the Company in an amount equal to the total obligation to the bond holders as stated in the Jumbo Bond Certificate (Note 12).*

*Under the Bond agreement, the Company has the right to buy-back the bonds directly or indirectly, at any time before the maturity date of the bond principal but prior to one year from their issuance.*

*The Company has entered into several swap transactions in relation to the IDR bonds (Note 19).*

*In 2006, the Company bought-back Rupiah bonds with a total value of US\$344,349 (equivalent to Rp3,000,000,000). As of September 30, 2007 and 2006, the outstanding balance of the bought-back bonds amounted to US\$18,386,779, with a market value amounting to US\$19,009,355..*

*On June 23, 2006, PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO), the local rating agency assigned an "AA-" corporate rating with stable outlook to the Rp1,350 billion bonds.*

Long-Term Apexindo Rupiah Bonds I Due in 2010

*On February 8, 2005, Apexindo submitted a Registration Statement to BAPEPAM for the issuance of conventional bonds and Syariah Ijarah Bonds Apexindo Pratama Duta 1 Tahun 2005 totalling Rp750 billion. The Registration Statement was declared effective by BAPEPAM on March 30, 2005.*

*The bonds are due (lumpsum) on April 8, 2010. Interest on conventional bonds and the ijarah fee on the syariah bonds are payable quarterly starting on July 8, 2005. The conventional bonds bear interest at 12.25% per year. The ijarah fee amounts to Rp7,350,000 per quarter.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

Obligasi Rupiah I Apexindo Jangka Panjang yang Jatuh Tempo pada tahun 2010 (lanjutan)

Apexindo mempunyai dana cadangan (sinking fund) dimana setara dengan bunga tiga bulanan atas obligasi dan beban ijarah untuk obligasi syariah sejumlah Rp22.968.750.000 yang digunakan untuk membayar bunga obligasi dan beban ijarah terakhir. Dana cadangan (sinking fund) dicatat sebagai bagian dari rekening bank yang dibatasi penggunaannya (Catatan 9).

Pada bulan Desember 2006, Apexindo membeli kembali obligasi senilai Rp10.000.000.000 pada harga Rp10.172.222.000 (pokok sebesar Rp9.900.000.000 dan akrual bunga sebesar Rp272.222.000). Apexindo mencatat rugi dari pembelian kembali sebesar Rp296.522.000.

Pada tanggal 28 Februari 2007, Perusahaan menjual kembali wesel bayar treasury Apexindo senilai Rp6.000.000.000 dengan harga pasar sebesar 101.6% atau setara dengan Rp6.096.000.000.

Pada tanggal 31 Januari 2005, PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO), agen pemeringkat lokal telah memberikan peringkat "A-" dengan prakiraan stabil untuk peringkat Obligasi Rupiah Apexindo ini.

Senior Guaranteed Notes (SGN) yang Jatuh Tempo pada Tahun 2007 dan Guaranteed Notes (GN) yang Jatuh Tempo pada Tahun 2010

Pada tanggal 19 Maret 2002, MEFL menerbitkan SGN sebesar AS\$100 juta yang jatuh tempo pada tanggal 19 Maret 2007 dengan harga penawaran perdana 98,093% melalui Credit Suisse First Boston (CSFB).

SGN tersebut dikenai bunga sebesar 10% per tahun, yang terhutang pada tanggal 19 Maret dan 19 September setiap tahun, dimulai sejak tanggal 19 September 2002. SGN ini dijamin Perusahaan dan tercatat di Bursa Efek Singapura (SGX-ST).

**21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)**

Long-Term Apexindo Rupiah Bonds I Due in 2010 (continued)

Apexindo has a sinking fund, which is equivalent to one quarter's interest on the conventional bonds and the ijarah fee on the syariah bonds totaling Rp22,968,750,000, used to repay the final bond interest and ijarah fee amounts. The sinking fund is recorded as part of restricted cash in bank (Note 9).

In December 2006, Apexindo bought back bonds of Rp10,000,000,000 at Rp10,172,222,000 (principal of Rp9,900,000,000 and accrued interest of Rp272,222,000). Apexindo recorded a loss on the buy-back amounting to Rp296,522,000.

On February 28, 2007, the Company sold Apexindo treasury Bonds amounting to Rp6,000,000,000 with market price 101.6% equivalent with Rp.6,096,000,000.

On January 31, 2005, PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO), the local rating agency assigned an "A-" corporate rating with stable outlook to Apexindo's Rupiah Bonds.

Senior Guaranteed Notes (SGN) Due in 2007 and Guaranteed Notes (GN) Due in 2010

On March 19, 2002, MEFL issued US\$100 million of Senior Guaranteed Notes (SGN) maturing on March 19, 2007 at an initial offering price of 98.093% through Credit Suisse First Boston (CSFB).

The SGN bear interest at 10% per annum, payable on March 19 and September 19 of each year, commencing on September 19, 2002. The SGN are guaranteed by the Company and are listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited (SGX-ST).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

Senior Guaranteed Notes (SGN) yang Jatuh Tempo pada Tahun 2007 dan Guaranteed Notes (GN) yang Jatuh Tempo pada Tahun 2010 (lanjutan)

Syarat-syarat dan kondisi-kondisi dari SGN meliputi pembatasan-pembatasan tertentu, antara lain, mengharuskan Perusahaan dan Anak Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu, melarang Perusahaan untuk mengumumkan dan membayar dividen kepada para pemegang saham Perusahaan melebihi 50% dari laba bersih konsolidasi dan melarang anak perusahaan untuk menambah hutang baru, kecuali untuk hutang tertentu yang diperbolehkan. Syarat-syarat dan kondisi-kondisi tersebut juga tidak memperbolehkan Perusahaan dan Anak Perusahaan melakukan penggabungan usaha kecuali syarat-syarat tertentu telah terpenuhi.

Pada tanggal 22 Mei 2003, MEFL telah menerbitkan Guaranteed Notes (GN) yang lain sebesar AS\$250 juta yang terhutang pada tanggal 22 Mei 2010 dengan harga penawaran 99,011% melalui UBS Warburg dan Credit Suisse First Boston. GN tersebut dikenai tingkat bunga 8,75% per tahun, dan terhutang pada tanggal 22 Mei dan 22 November setiap tahun, yang dimulai pada tanggal 22 November 2003. GN ini dijamin oleh Perusahaan dan terdaftar di Bursa Efek Singapura (SGX-ST).

Syarat-syarat dan kondisi-kondisi sehubungan dengan penerbitan GN berisi pembatasan-pembatasan tertentu yang mana antara lain, mengharuskan Perusahaan dan Anak Perusahaan mempertahankan rasio keuangan tertentu, melarang Perusahaan untuk menerbitkan wesel bayar atau instrumen sejenis yang lain yang lebih diprioritaskan dengan wesel bayar, melarang Perusahaan untuk menjual, menyewakan, mengalihkan atau melepas aktiva tetap selain karena penurunan nilai aktiva tetap dan melarang Perusahaan untuk mengumumkan dividen atau distribusi lainnya melebihi 50% dari laba bersih konsolidasi.

Bersamaan dengan penerbitan *Guaranteed Notes*, MEFL mengeluarkan program "Exchange Offer and Consent Solicitation" atas SGN sebesar AS\$100 juta yang diterbitkan sebelumnya pada tanggal 19 Maret 2002. Pemegang SGN sebesar AS\$72,5 juta setuju untuk menukar SGN-nya dengan yang baru, sedangkan pemegang SGN sebesar AS\$27,5 juta memilih untuk melakukan perubahan syarat-syarat yang berkaitan dengan, antara lain, kewajiban Perusahaan sehubungan dengan terjadinya kepailitan dan pembatasan transaksi-transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa.

**21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)**

Senior Guaranteed Notes (SGN) Due in 2007 and Guaranteed Notes (GN) Due in 2010 (continued)

The terms and conditions of the SGN contain certain covenants which, among others, require the Company and subsidiaries to maintain certain financial ratios, prohibit the declaration and payment of dividends to stockholders of the Company in excess of 50% of consolidated net income and restrict the subsidiaries from incurring additional indebtedness except for certain permitted indebtedness. The terms and conditions also do not allow the Company and Subsidiaries to merge unless certain conditions have been met.

On May 22, 2003, MEFL issued another US\$250 million of Guaranteed Notes (GN) payable on May 22, 2010 at an initial offering price of 99.011% through UBS Warburg and Credit Suisse First Boston. The GN bears interest at 8.75% per year, and payable on May 22 and November 22 of each year, commencing on November 22, 2003. The GN are guaranteed by the Company and listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited (SGX-ST).

The terms and conditions of the GN contain certain covenants which among others, require the Company and Subsidiaries to maintain certain financial ratio, prohibit the Company from issuing any notes or other similar instruments that are senior to the notes, nor to sell, lease, transfer or otherwise dispose of its fixed assets other than due to impairment and nor to declare any dividend or other distribution in excess of 50% of consolidated net income.

Concurrent with the issuance of the *Guaranteed Notes*, MEFL launched a program called "Exchange Offer and Consent Solicitation" for the US\$100 million of SGN previously issued on March 19, 2002. The holders of US\$72.5 million of the SGN agreed to exchange their SGN with the new notes, while the holders of US\$27.5 million preferred only to amend the conditions of the SGN pertaining to, among others, the Company's obligation with respect to incurrence of indebtedness and limitations on affiliate transactions.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA  
(lanjutan)**

Senior Guaranteed Notes (SGN) yang Jatuh Tempo pada Tahun 2007 dan Guaranteed Notes (GN) yang Jatuh Tempo pada Tahun 2010 (lanjutan)

Pada tanggal 25 Desember 2006, *Standard & Poor's* telah memberikan peringkat "B+" kepada Perusahaan dengan prakiraan stabil terhadap hutang Perusahaan. Peringkat yang sama juga diberikan terhadap *Guaranteed Notes* senilai AS\$250 juta dan SGN senilai AS\$100 juta yang diterbitkan oleh MEFL. Pada tanggal 15 Agustus 2006, *Moody's Investor Services* memberikan peringkat "B1".

MEFL telah melakukan beberapa transaksi swap berkaitan dengan wesel bayar tersebut (Catatan 19).

SGN yang jatuh tempo pada tanggal 19 Maret 2007 telah dilunasi pada tanggal 15 Maret 2007.

Pembatasan-Pembatasan atas Hutang

Manajemen berpendapat, pada tanggal 30 September 2007, Perusahaan dan Anak Perusahaan mematuhi pembatasan-pembatasan atas masing-masing kewajiban jangka panjang.

**22. GOODWILL NEGATIF**

Goodwill negatif timbul dari akuisisi anak perusahaan, adalah sebagai berikut:

	2007	2006
Exspan Exploration and Production Pasemah, Ltd.	3,104,411	3,104,411
Exspan Pasemah, Inc.	3,104,411	3,104,411
Medco Far East Ltd.	1,337,421	1,337,421
PT Medco E&P Kalimantan	1,012,044	1,012,044
Exspan Airstenda, Inc.	729,857	729,857
Exspan Airlimau, Inc.	729,857	729,857
PT Apexindo Pratama Duta Tbk	339,215	339,215
PT Medco Sarana Balaraja	213,445	213,445
PT Medco E&P Tarakan	79,555	79,555
Jumlah	10,650,216	10,650,216
Dikurangi akumulasi amortisasi	(9,792,211)	(9,737,631)
<b>Nilai buku bersih</b>	<b>858,005</b>	<b>912,585</b>

**21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)**

Senior Guaranteed Notes (SGN) Due in 2007 and Guaranteed Notes (GN) Due in 2010 (continued)

The Company was assigned a "B+" corporate credit rating with stable outlook by *Standard & Poor's* on December 25, 2006. The same rating was assigned to the US\$250 million *Guaranteed Notes* and the US\$100 million SGN issued by MEFL. On August 15, 2006, *Moody's Investor Services* assigned a "B1" corporate rating.

MEFL has entered into several swap transactions in relation to these notes (Note 19).

SGN which matured on March 19, 2007 have been fully repaid on March 15, 2007.

Debt Covenants

In management's opinion, as of September 30, 2007, the Company and Subsidiaries are in compliance with the covenants of all respective long-term obligations.

**22. NEGATIVE GOODWILL**

Negative goodwill arose from the acquisition of the following subsidiaries:

Exspan Exploration and Production Pasemah, Ltd.
Exspan Pasemah, Inc.
Medco Far East Ltd.
PT Medco E&P Kalimantan
Exspan Airstenda, Inc.
Exspan Airlimau, Inc.
PT Apexindo Pratama Duta Tbk
PT Medco Sarana Balaraja
PT Medco E&P Tarakan
Total
Less accumulated amortization
<b>Net book value</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**23. HAK MINORITAS**

a. Hak minoritas atas aktiva bersih anak perusahaan:

	2007	2006
PT Apexindo Pratama Duta Tbk	107,989,206	100,969,051
PT Medco Energi Menamas	5,774,831	5,368,606
PT Dalle Energy Batam	4,213,559	-
Medco LLC	2,285,601	-
PT Medco Gajendra Power Services	781,773	-
PT Dalle Panaran	7,902	-
PT Medco Power Sumatra	(48,988)	-
PT Medco Power Sengkang	109	-
PT Medco Power Indonesia	-	1,044,328
PT Medco Methanol Bunyu	2,040	2,007
PT Exspan Petrogas Intranusa	1,294	3,113
<b>Jumlah</b>	<b>121,007,327</b>	<b>107,387,105</b>

**23. MINORITY INTERESTS**

a. *Minority interests in net assets of subsidiaries:*

<i>PT Apexindo Pratama Duta Tbk</i>
<i>PT Medco Energi Menamas</i>
<i>PT Dalle Energy Batam</i>
<i>Medco LLC</i>
<i>PT Medco Gajendra Power Services</i>
<i>PT Dalle Panaran</i>
<i>PT Medco Power Sumatra</i>
<i>PT Medco Power Sengkang</i>
<i>PT Medco Power Indonesia</i>
<i>PT Medco Methanol Bunyu</i>
<i>PT Exspan Petrogas Intranusa</i>

b. Hak minoritas atas rugi (laba) bersih anak perusahaan:

	2007	2006
PT Apexindo Pratama Duta Tbk	(11,141,370)	(12,716,069)
Medco LLC	(1,304,207)	-
PT Medco Gajendra Power Services	(562,008)	-
PT Medco Energi Menamas	(943,902)	(500,693)
PT Dalle Energy Batam	(550,175)	-
PT Medco Power Sumatra	49,143	-
PT Medco Methanol Bunyu	40	(80)
PT Medco Power Indonesia	-	1,535,273
PT Exspan Petrogas Intranusa	(738)	84,165
<b>Bersih</b>	<b>(14,453,217)</b>	<b>(11,597,404)</b>

b. *Minority interests in net losses (earnings) of subsidiaries:*

<i>PT Apexindo Pratama Duta Tbk</i>
<i>Medco LLC</i>
<i>PT Medco Gajendra Power Services</i>
<i>PT Medco Energi Menamas</i>
<i>PT Dalle Energy Batam</i>
<i>PT Medco Power Sumatra</i>
<i>PT Medco Methanol Bunyu</i>
<i>PT Medco Power Indonesia</i>
<i>PT Exspan Petrogas Intranusa</i>

**24. MODAL SAHAM**

**24. CAPITAL STOCK**

Pemegang Saham	2007		2007		Stockholder
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Ownership Percentage	Jumlah/ Amount		
			Rp '000	US\$	
Encore Energy Pte. Ltd.	1,689,393,006	50.70%	168,939,300	51,285,313	<i>Encore Energy Pte.Ltd</i>
PT Medco Duta	31,347,661	0.94%	3,134,766	951,538	<i>PT Medco Duta</i>
PT Multifabrindo Gemilang Masyarakat	2,000,000	0.06%	200,000	60,693	<i>PT Multifabrindo Gemilang Public</i>
	1,609,710,783	48.30%	160,971,079	48,856,920	
<b>Jumlah</b>	<b>3,332,451,450</b>	<b>100.00%</b>	<b>333,245,145</b>	<b>101,154,464</b>	<b>Total</b>
Dikurangi saham treasury (Catatan 21)	(223,597,000)	(6.71%)	(22,359,700)	(3,147,999)	<i>Less treasury stock (Note 21)</i>
<b>Bersih</b>	<b>3,108,854,450</b>	<b>93.29%</b>	<b>310,885,445</b>	<b>98,006,465</b>	<b>Net</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**24. MODAL SAHAM (lanjutan)**

**24. CAPITAL STOCK (continued)**

Pemegang Saham	2006		Jumlah/ Amount		Stockholder
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Ownership Percentage	Rp '000	US\$	
Densico Energy Resources Pte. Limited	1,113,641,792	33.42%	111,364,179	33,805,822	Densico Energy Resources Pte. Limited
Aman Energy Resources Pte. Ltd.	575,751,214	17.28%	57,575,121	17,479,491	Aman Energy Resources Pte. Ltd.
PT Medco Duta	28,276,987	0.85%	2,827,699	859,813	PT Medco Duta
PT Nuansa Grahacipta	50,000	0.00%	5,000	1,518	PT Nuansa Grahacipta
PT Multifabrindo Gemilang Masyarakat	2,000,000	0.06%	200,000	60,693	PT Multifabrindo Gemilang Public
	1,612,731,457	48.39%	161,273,146	48,947,127	
Jumlah	3,332,451,450	100.00%	333,245,145	101,154,464	Total
Dikurangi saham treasuri	(223,597,000)	(6.71%)	(22,359,700)	(3,147,999)	Less treasury stock
<b>Bersih</b>	<b>3,108,854,450</b>	<b>93.29%</b>	<b>310,885,445</b>	<b>98,006,465</b>	<b>Net</b>

Pada tanggal 5 Mei 2006, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham menyetujui untuk merubah keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 23 Juni 2000 dan 25 Juni 2001 dalam hal penjualan kembali saham treasuri Perusahaan.

RUPSLB tersebut juga memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perusahaan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan penukaran, penjualan atau pengalihan saham treasuri Perusahaan dengan tetap mengindahkan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan pasar modal.

Pada tanggal 15 Juli 2005, Densico Energy Resources Pte. Limited (Densico), melalui Perusahaan, telah melakukan penawaran saham secara langsung atau dalam bentuk *Global Depository Receipts (GDS)*. Pencatatan GDS ini dilakukan di Bursa Efek Luksemburg dan diperdagangkan pada *Internal Order Book System* di Bursa Efek London serta Portal Bursa Nasdaq. Dana dari hasil penawaran saham biasa atau GDS ini tidak diterima oleh Perusahaan (Catatan 1).

On May 5, 2006, in an Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders approved changes to the resolutions of the Company's Extraordinary Meetings dated June 23, 2000 and June 25, 2001 with regards to the sale of the Company's treasury shares.

The meeting also granted authorization to the Company's Board of Directors to carry out necessary actions related to the assignment, sale and exchange of the Company's treasury shares in compliance with applicable laws and regulations, including stock exchange regulations.

On July 15, 2005, Densico Energy Resources Pte. Limited (Densico), through the Company, has undertaken an offering of common shares directly or in the form of *Global Depository Shares (GDS)*. The GDS have been listed on the Luxembourg Stock Exchange and included for trade in the *Internal Order Book System* of the London Stock Exchange and the portal market of the Nasdaq Stock Market. No proceeds from the offering of common shares or GDS went to the Company (Note 1).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**24. MODAL SAHAM (lanjutan)**

Perubahan jumlah saham yang beredar pada tahun 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

Saldo pada tanggal 31 Desember 2005	3,108,854,450	
Penjualan saham treasury – 2006		-
<b>Saldo pada tanggal 30 September 2007 dan 2006</b>	<b>3,108,854,450</b>	

Saldo saham treasury masing-masing sejumlah 223.597.000 saham pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006.

**24. CAPITAL STOCK (continued)**

Changes in the shares outstanding in 2007 and 2006 is as follows:

Balance as of December 31, 2005	3,108,854,450
Sale of treasury stock - 2006	-
<b>Balance as of September 30, 2007 and 2006</b>	<b>3,108,854,450</b>

Outstanding treasury shares totaled 223,597,000 shares as of September 30, 2007 and 2006, respectively.

**25. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Akun ini terdiri dari:

	Jumlah/Total	
	2007	2006
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139,908,988	139,908,988
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33,500,000	33,500,000
Penjualan kembali saham	1,073,325	1,073,325
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32,254,579)	(32,254,579)
Tambahan modal disetor dari saham treasury	(19,040,298)	(19,040,298)
<b>Jumlah</b>	<b>123,187,436</b>	<b>123,187,436</b>

**25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

This account consists of:

Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999  
Sale of 22,000,000 shares through public offering in 1994  
Resale of shares  
Distribution of bonus shares in 1998  
Additional paid - in capital on treasury shares

**Total**

**26. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS ANAK PERUSAHAAN/PERUSAHAAN ASOSIASI**

Akun ini terdiri dari:

	2007	2006
Tambahan nilai dari revaluasi yang di konversi ke modal saham	28,753,083	28,753,083
Konversi agio saham ke modal saham oleh anak perusahaan	1,697,294	1,697,294
Agio dari opsi saham kepada pegawai	677,738	677,738
Modal sumbangan	107,870	107,870
Laba yang belum direalisasi atas penilaian investasi jangka pendek ke harga pasar	2,783	2,783

**26. EFFECTS OF CHANGES IN THE EQUITY TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/ ASSOCIATED COMPANIES**

This account consists of:

Revaluation increment converted into capital stock  
Conversion of additional paid-in capital into common stock by a subsidiary  
Additional paid-in capital resulting from employee stock options  
Donated capital  
Unrealized gain in market value of short-term investments

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

26. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS ANAK PERUSAHAAN/PERUSAHAAN ASOSIASI (lanjutan)	2007	2006	
Pengaruh penerbitan saham baru dalam rangka penawaran umum perdana saham anak perusahaan	(2,769,920)	(2,769,920)	<i>Effect of new shares issued in relation to initial public offering of a subsidiary</i>
Pengaruh penerbitan saham baru oleh anak perusahaan	(12,609,937)	(10,985,106)	<i>Effect of new shares issued by a subsidiary</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(582,471)	-	<i>Translation adjustments</i>
<b>Jumlah</b>	<b>15,276,440</b>	<b>17,483,742</b>	<b>Total</b>

**27. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA**

Penjualan bersih dan pendapatan usaha lainnya yang diperoleh adalah sebagai berikut:

*Net sales and other operating revenues were derived from the following:*

	2007 9 bulan/months	2006 9 bulan/months	
Penjualan minyak dan gas bersih	436,500,557	407,000,373	<i>Net oil and gas sales</i>
Pendapatan dari jasa pengeboran dan jasa terkait	119,265,597	87,576,501	<i>Revenues from drilling operations and related services</i>
Penjualan tenaga kelistrikan	35,803,478	28,711,929	<i>Electricity power sales</i>
Pendapatan dari kontrak lainnya	16,632,916	16,770,788	<i>Revenues from other contracts</i>
Penjualan metanol bersih	16,358,002	27,701,771	<i>Net methanol sales</i>
Bagian atas laba dari kerjasama operasi	16,876,615	10,899,360	<i>Share of profits of joint ventures</i>
<b>Jumlah</b>	<b>641,437,165</b>	<b>578,660,722</b>	<b>Total</b>

Rincian penjualan minyak dan gas-bersih untuk periode sembilan bulan untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2007 dan 2006 yang merupakan bagian yang signifikan dari penjualan bersih dan pendapatan usaha, adalah sebagai berikut:

*Details of net oil and gas sales for the nine months periods ended September 30, 2007 and 2006 which represent a significant portion of the net sales and operating revenues, are as follows:*

	2007 9 bulan/months	2006 9 bulan/months	
Mitsui Oil Hongkong	176,915,248	-	<i>Mitsui Oil Hongkong</i>
PT Pertamina (Persero)	47,477,466	31,955,394	<i>PT Pertamina (Persero)</i>
BP Migas	90,432,347	72,069,611	<i>BP Migas</i>
Petro Diamond Co. Ltd., Hong Kong	38,176,610	13,598,327	<i>Petro Diamond Co. Ltd., Hong Kong</i>
Pelanggan Medco US di luar negeri	21,250,707	20,377,477	<i>Medco US overseas customers</i>
Itochu Petroleum Co. (S) Pte. Ltd.	62,248,179	268,999,564	<i>Itochu Petroleum Co. (S) Pte. Ltd.</i>
<b>Jumlah</b>	<b>436,500,557</b>	<b>407,000,373</b>	<b>Total</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**28. BIAYA PENJUALAN**

Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai beban-beban sebagai berikut dalam mengoperasikan, memproses dan menjual produk dan jasanya:

a. Penyusutan, Depleksi dan Amortisasi

Akun penyusutan, depleksi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	<b>2007</b> 9 bulan/months	<b>2006</b> 9 bulan/months
Operasi minyak dan gas bumi	75,298,219	65,501,838
Pengeboran dan jasa terkait	19,837,481	19,230,787
Kimia	4,075,505	1,218,772
Tenaga listrik	3,309,757	1,105,463
<b>Jumlah</b>	<b>102,520,962</b>	<b>87,056,860</b>

b. Biaya Produksi dan Lifting

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b> 9 bulan/months	<b>2006</b> 9 bulan/months
Biaya overhead operasi lahan	32,717,774	19,324,149
Operasi dan pemeliharaan	26,284,407	27,117,440
Pipa dan biaya transportasi	11,101,671	13,246,312
Tunjangan operasional	11,928,517	5,518,869
<b>Jumlah</b>	<b>82,032,369</b>	<b>65,206,770</b>

c. Biaya Operasi Pengeboran

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b> 9 bulan/months	<b>2006</b> 9 bulan/months
Tenaga kerja	19,511,620	16,456,814
Perlengkapan pengeboran	21,659,321	14,195,443
Sewa	10,705,878	10,265,612
Reparasi dan pemeliharaan	7,897,756	7,810,159
Asuransi	3,517,179	4,124,694
Jasa boga	3,724,850	3,411,319
Perpindahan rig	2,518,239	863,756
Transportasi	1,446,319	3,649,125
Lain-lain	1,282,440	2,935,815
<b>Jumlah</b>	<b>72,263,602</b>	<b>63,712,737</b>

**28. COST OF SALES**

The Company and Subsidiaries incurred the following expenses to operate, process and sell their products and services:

a. Depreciation, Depletion and Amortization

This account represents depreciation, depletion and amortization for the following:

*Oil and gas operations  
Drilling and related services  
Chemical  
Electric power*

**Total**

b. Production and Lifting Costs

This account consists of:

*Field operations overhead  
Operations and maintenance  
Pipeline and transportation fees  
Operational support*

**Total**

c. Drilling Operations Costs

This account consists of:

*Labor  
Drilling equipment  
Rental  
Repairs and maintenance  
Insurance  
Catering  
Rigs movement  
Transportation  
Others*

**Total**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**28. BIAYA PENJUALAN (lanjutan)**

d. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b>
	9 bulan/months
Seismik	8,312,589
Overhead eksplorasi	8,782,011
Geologis dan geofisika	3,466,021
Beban sumur kering	1,137,567
Cadangan sumur tidak ekonomis	1,334,472
<b>Jumlah</b>	<b>23,032,660</b>

Sumur kering merupakan beban penyisihan untuk sumur yang tidak ekonomis di blok Madura. Pada tahun 2006, ijin eksplorasi dari blok tersebut telah berakhir (Catatan 13).

e. Beban Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Perusahaan dari BP Migas.

f. Beban Pokok Penjualan Kimia

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b>
	9 bulan/months
Sewa	3,654,387
Gaji dan tunjangan lainnya	1,670,357
Gas	4,175,689
Biaya operasi kilang	1,074,058
Material dan perlengkapan	392,161
Bahan bakar	410,360
Tenaga kerja kontrak	110,572
Lain-lain	106,085
<b>Jumlah biaya produksi</b>	<b>11,593,669</b>
Persediaan:	
Pada awal periode	919,640
Pada akhir periode (Catatan 7)	(439,335)
<b>Bersih</b>	<b>12,073,974</b>

g. Beban Penjualan Tenaga Listrik

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	<b>2007</b>
	9 bulan/months
Biaya pemeliharaan	15,942,191
Gaji dan imbalan lainnya	1,279,770
<b>Jumlah</b>	<b>17,221,961</b>

**28. COST OF SALES (continued)**

d. Exploration Expenses

This account consists of:

	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	
	4,224,206	Seismic
	3,918,098	Exploration overhead
	479,580	Geological and geophysical
	10,464,107	Dry holes costs
	13,016,487	Provision for non-economical wells
<b>Total</b>	<b>32,102,478</b>	

Dry hole costs represent provision for non-economical wells of the Madura Block. In 2006, the exploration license of Medco Madura has expired (Notes 13).

e. Cost of Crude Oil Purchases

This accounts consists of cost of crude oil purchased by the Company from BP Migas.

f. Cost of Chemical Sales

This account consists of:

	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	
	10,518,053	Rental
	1,471,818	Salaries and other allowances
	7,400,851	Feed gas
	1,052,994	Processing plant operational costs
	618,425	Material and supplies
	398,621	Fuel
	95,070	Contract labor
	170,006	Others
<b>Total production costs</b>	<b>21,725,838</b>	
		Inventories:
	877,381	At beginning of period
	(633,639)	At end of period (Note 7)
<b>Net</b>	<b>21,969,580</b>	

g. Cost of Electric Power Sales

This account consists of the following:

	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	
	14,904,334	Maintenance costs
	2,061,448	Salaries and benefits
<b>Total</b>	<b>16,965,782</b>	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**29a. BEBAN USAHA**

Akun ini terdiri dari:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	9 bulan/months	
Umum dan administrasi			<i>General and administrative</i>
Gaji, upah dan manfaat karyawan lainnya	42,208,327	38,259,952	<i>Salaries, wages and other employee benefits</i>
Honorarium profesional	8,286,272	6,492,950	<i>Professional fees</i>
Sewa	8,068,328	4,179,519	<i>Rental</i>
Beban kontrak	7,432,450	8,420,993	<i>Contract charges</i>
Asuransi	2,813,916	1,817,861	<i>Insurance</i>
Peralatan dan perlengkapan kantor	4,030,497	3,571,038	<i>Office supplies and equipment</i>
Penyusutan (Catatan 12)	2,047,071	1,288,589	<i>Depreciation (Note 12)</i>
Perawatan dan perbaikan	1,365,923	1,636,233	<i>Repairs and maintenance</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$100.000)	6,623,649	6,954,172	<i>Others (each below US\$100,000)</i>
Jumlah	82,876,433	72,621,307	<i>Total</i>
Penjualan			<i>Selling</i>
Beban ekspor	8,080,604	7,502,210	<i>Export expenses</i>
Perjalanan dinas	2,438,525	2,957,362	<i>Business travel</i>
Beban jamuan	177,043	112,997	<i>Entertainment</i>
Iklan dan promosi	1,113,387	981,057	<i>Advertising and promotion</i>
Jumlah	11,809,559	11,553,626	<i>Total</i>
<b>Jumlah Beban Usaha</b>	<b>94,685,992</b>	<b>84,174,933</b>	<b><i>Total Operating Expenses</i></b>

Akun ini terdiri dari bagian laba/rugi Perusahaan dan Anak Perusahaan non operasi pada kerjasama operasi sebagai berikut:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	9 bulan/months	
Libya EPSA Area 47	(4,855,416)	-	<i>Area 47 Libya EPSA</i>
PSC Brantas	-	(19,868,995)	<i>PSC Brantas</i>
<b>Rugi Bersih</b>	<b>(4,855,416)</b>	<b>(19,868,995)</b>	<b><i>Net Loss</i></b>
PSC Kakap	12,114,754	6,977,826	<i>PSC Kakap</i>
PSC JOB Tuban	4,761,861	3,921,534	<i>PSC JOB Tuban</i>
<b>Laba Bersih</b>	<b>16,876,615</b>	<b>10,899,360</b>	<b><i>Net Income</i></b>

Bagian laba (rugi) atas PSC Brantas untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2006 terdiri dari sebagai berikut:

*The share in net loss on PSC Brantas for the nine months ended September 30, 2006 consisted of the following:*

	9 bulan/months	
Penjualan dan Pendapatan Usaha Lainnya	8,974,782	<i>Sales and Other Operating Revenues</i>
Depresiasi, Depleksi dan Amortisasi	22,245,293	<i>Depreciation, Depletion and Amortization</i>
Biaya Produksi dan Lifting	1,015,184	<i>Production and Lifting Costs</i>
Beban Eksplorasi	53,133	<i>Exploration Expenses</i>
Rugi Kotor	(14,338,828)	<i>Gross Loss</i>
Beban Usaha	1,385,968	<i>Operating Expenses</i>



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**29b. BAGIAN ATAS LABA (RUGI) DARI KERJA SAMA  
OPERASI (lanjutan)**

Rugi Usaha	(15,724,796)
Penghasilan (Beban) Lain-lain Lain-lain	(1,694,214)
Rugi Sebelum Pendapatan Pajak	(17,419,010)
Manfaat (Beban) Pajak Tangguhan	(2,449,985)
<b>Rugi Bersih</b>	<b>(19,868,995)</b>

**29b. SHARE OF PROFITS (LOSSES) OF JOINT  
VENTURES (continued)**

Loss from Operations
Other (Charges) - Others
Loss Before Tax Benefit
Tax Benefit - Deferred
<b>Net Loss</b>

Pada tanggal 29 Mei 2006, terjadi insiden di sumur Banjar Panji-1 yang terletak di Blok Brantas PSC yang dioperasikan oleh Lapindo Brantas Inc ("Lapindo") dimana PT Medco E&P Brantas ("Medco Brantas"), anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, bertindak sebagai non operator atas hak kepemilikan sebesar 32%. PSC Brantas dioperasikan oleh Lapindo Brantas Inc. ("Lapindo"). Luapan lumpur dan air keluar ke permukaan tanah secara terus menerus dan tidak dapat dikendalikan selama lebih dari 10 bulan memberikan dampak kerugian pada sejumlah desa, usaha, jalan dan transportasi.

*On May 29, 2006, a well control incident occurred at Banjar Panji-1 well located in the Brantas PSC in which PT Medco E&P Brantas ("Medco Brantas"), a wholly owned subsidiary, held a 32% non-operating interest. The Brantas PSC is operated by Lapindo Brantas Inc. ("Lapindo"). A continuous and uncontrollable flow of mud and water has been escaping to the surface for over 10 months adversely affecting a number of villages, businesses, roads and transportation.*

Pada tanggal 16 Oktober 2006, Medco Brantas mengajukan arbitrase terhadap Lapindo ke American Arbitration Association di New York, AS, atas bencana semburan liar di sumur Banjar Panji-1. Medco Brantas mengajukan klaim atas Lapindo dengan rujukan pasal-pasal dalam Perjanjian Kerjasama Operasi ("JOA") diantara beberapa pihak, dan meminta pernyataan hukum bahwa, karena Lapindo melanggar JOA, maka Medco Brantas tidak bertanggung jawab atas bagian yang menjadi tanggung jawabnya atas kerusakan yang disebabkan semburan liar tersebut. Lapindo mengajukan gugatan balik yang menyatakan bahwa Medco Brantas bertanggung jawab atas bagian yang menjadi tanggung jawabnya atas kerusakan yang telah terjadi dan seluruh biaya-biaya yang mungkin timbul atas peristiwa tersebut.

*On October 16, 2006, Medco Brantas instituted arbitration against Lapindo to the American Arbitration Association in New York, USA, arising out of the catastrophic blow out of the Banjar Panji-1 well. Medco Brantas asserted a claim against Lapindo under the terms of the Joint Operating Agreement ("JOA") between the parties, and sought a declaration that because of Lapindo's breaches of the JOA, Medco Brantas was not responsible for its proportionate share of the damages caused by the blow out. Lapindo asserted counterclaims asserting Medco Brantas was liable for its share of the past damages and all unspecified future costs.*

Pada tanggal 16 Maret 2007, Perusahaan dan PT Medco E&P Indonesia ("MEPI") (bersama-sama disebut Medco Energi) menandatangani Akta Pembelian Saham ("SPD") dengan PT Prakarsa Cipta Abadi ("PCA") dan PT Prakarsa Cipta Selaras ("PCS") (bersama-sama disebut Grup Prakarsa) untuk mendivestasikan 100% sahamnya di Medco Brantas dengan harga jual AS\$100. Harga tersebut merupakan nilai ekonomis dari Medco Brantas pada tanggal 31 Desember 2006.

*On March 16, 2007, the Company and PT Medco E&P Indonesia ("MEPI") (altogether Medco Energi) each signed a Shares Purchase Deeds ("SPD") with PT Prakarsa Cipta Abadi ("PCA") and PT Prakarsa Cipta Selaras ("PCS") (altogether the Prakarsa Group), to divest 100% of the shares in Medco Brantas for a sales price of US\$100. Such price was calculated based on the economic value of Medco Brantas as of December 31, 2006.*

Biaya – biaya yang berkaitan dengan Medco Brantas diakui dalam beban lain-lain.

*Any expenses related to Medco Brantas recorded under other expenses*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**29b. BAGIAN ATAS LABA (RUGI) DARI KERJA SAMA  
OPERASI (lanjutan)**

Dengan divestasi tersebut, Grup Prakarsa akan menanggung seluruh kewajiban lampau (sebagaimana didefinisikan dalam SPD), kini dan potensial kewajiban maupun klaim di masa depan yang berkaitan dengan Medco Brantas dan seluruh permintaan cash call terhadap Medco Brantas oleh Lapindo. Grup Prakarsa juga akan mengambil alih posisi Medco Brantas tindakan dalam arbitrase.

Pada tanggal 30 September 2006, Perusahaan telah mencatat kepemilikannya di Brantas PSC sebagai Aktiva yang Akan Dilepas/Dijual dengan nilai buku bersih sebesar AS\$21.258.532 (Catatan 14) dan telah mengakui kerugian atas kerjasama operasi sebesar AS\$19.868.995. Pada tanggal 18 Maret 2007, Perusahaan mengalihkan Aktiva yang Akan Dijual ke Group Prakarsa. Setelah melakukan koreksi dalam laporan keuangan tanggal 30 September 2006 dan mengalihkan Aktiva yang Akan Dijual, manajemen berkeyakinan bahwa insiden Sumur Banjar Panji tidak akan mempunyai dampak negatif lebih lanjut terhadap Perusahaan.

Perusahaan melaporkan transaksi di atas ke BAPEPAM-LK pada tanggal 20 Maret 2007. Pada tanggal 29 Maret 2007 Perusahaan memperoleh tanggapan dari BAPEPAM-LK yang meminta informasi lebih lanjut atas transaksi tersebut beserta dokumen pendukungnya. Pada tanggal 3 dan 4 April 2007 Perusahaan menyampaikan informasi yang diminta tersebut ke BAPEPAM-LK.

Pada tanggal 3 April 2007, BAPEPAM-LK meminta tindak lanjut atas permintaan data keuangan Group Prakarsa. Berdasarkan surat BAPEPAM-LK kepada Perusahaan tanggal 2 Mei 2007, BAPEPAM-LK mengindikasikan masih menganggap penjualan saham Medco Brantas tidak layak dilakukan sampai Group Prakarsa memberikan kepastian atas kemampuan untuk memikul kewajiban dari Medco Brantas.

**29b. SHARE OF PROFITS (LOSSES) OF JOINT  
VENTURES (continued)**

*With this divestment, the Prakarsa Group assumed any past (as defined in the SPD), current or future potential obligations, duties, and claims related to Medco Brantas and all cash calls requested from Medco Brantas by Lapindo. The Prakarsa Group also assumed Medco Brantas's position in the arbitration action.*

*As of September 30, 2006, the Company has recorded its investment in Medco Brantas as Assets Held for Disposal/Sale with a net book value of \$21,258,532 (Note 14) and has recognized a loss from joint venture operations of US\$19,868,995. On March 18, 2007, the Company transferred such Assets Held for Disposal/Sale to the Prakarsa Group. After the adjustments to the September 30, 2006 consolidated financial statements and the transfer of Assets Held for Disposal/Sale, management believes that the Banjar Panji-1 well incident will have no further material negative impact to the Company.*

*The Company reported the sales transaction to BAPEPAM-LK in a letter dated March 20, 2007. On March 29, 2007, the Company received a response from BAPEPAM-LK requesting further information on the transaction and supporting documents, among others, the financial statements of the Prakarsa Group. On April 3 and 4, 2007, the Company submitted to BAPEPAM-LK a clarification letter concerning the transaction and several documents relating the transaction.*

*On April 3, 2007, BAPEPAM-LK made a follow up request for the financial data of Prakarsa Group. On BAPEPAM-LK letter to the Company dated May 2, 2007, BAPEPAM-LK could not consider the sale as an appropriate transaction until the Prakarsa Group has shown certainty of its capability to assume the obligations of Medco Brantas.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**30. PAJAK PENGHASILAN**

Beban pajak Perusahaan dan Anak Perusahaan terdiri dari sebagai berikut:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	9 bulan/months	
Pajak kini			<i>Current tax expense</i>
Anak Perusahaan	(90,280,531)	(89,708,635)	<i>Subsidiaries</i>
Beban (manfaat) pajak tangguhan			<i>Deferred tax expense (benefit)</i>
Perusahaan	-	(881,178)	<i>Company</i>
Anak Perusahaan	11,414,861	(17,515,331)	<i>Subsidiaries</i>
Sub-jumlah	11,414,861	(18,396,509)	<i>Sub-total</i>
<b>Jumlah Beban Pajak</b>	<b>(78,865,670)</b>	<b>(108,105,144)</b>	<b><i>Tax Expense - Net</i></b>

Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi konsolidasi dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	
	9 bulan/months	9 bulan/months	
Laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi konsolidasi	131,673,932	153,534,908	<i>Income before tax expense per consolidated statements of income</i>
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan anak perusahaan	(145,485,479)	(164,042,442)	<i>Less income before tax expense of Subsidiaries</i>
Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	(13,811,547)	10,507,534	<i>Income before tax expense of the Company</i>
Perbedaan temporer			<i>Temporary differences</i>
Imbalan kerja lainnya	144,347	136,283	<i>Other employee benefit</i>
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	78,833	3,491	<i>Depreciation, depletion and amortization</i>
Keuntungan (kerugian) dari penjualan surat berharga yang belum direalisasikan	(1,741,439)	(18,495,477)	<i>Unrealized loss from marketable securities</i>
Perbedaan tetap			<i>Permanent differences</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	688,536	1,389,110	<i>Non - deductible expenses</i>
Laba bersih Medco Moeco Langsa Pty. Ltd.	1,658,419	522,514	<i>Net income from Medco Moeco Langsa Pty. Ltd.</i>
Pendapatan yang dikenakan pajak final	(10,944,477)	(3,219,862)	<i>Income subject to final income tax</i>
Laba kena pajak sebelum penggunaan rugi fiskal yang dapat dikompensasikan	(23,927,328)	(9,156,407)	<i>Taxable income before utilization of tax loss carryforwards</i>
Penggunaan rugi fiskal tahun lalu	(24,562,008)	(3,077,035)	<i>Utilization of prior years tax losses</i>
Rugi fiskal yang tidak dapat dikompensasi	285,377	3,077,035	<i>Expired tax losses carried forward</i>
<b>Rugi fiskal pada akhir periode</b>	<b>(48,203,959)</b>	<b>(9,156,407)</b>	<b><i>Fiscal loss end of period</i></b>

Tidak dilakukan penyisihan untuk beban pajak kini untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2007 dan 2006 karena Perusahaan masih dalam posisi rugi fiskal pada akhir tahun.

*No provision for current income tax was made for the nine months ended September 30, 2007 and 2006 because the Company still estimates to be in a tax loss position at end of the year.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)**

Pajak Tangguhan

Rincian dari aktiva dan kewajiban pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

**30. INCOME TAX (continued)**

Deferred Tax

The details of deferred tax assets and liabilities are as follows:

30 September 2007/September 30, 2007

	31 Desember/ December 31, 2006	Jumlah aktiva/ kewajiban pajak tangguhan atas Anak Perusahaan yang diakuisisi/ Cumulative deferred tax assets/liabilities of acquired subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi/ Charged (credited) to statements of income	30 September/ September 30, 2007	
<u>Aktiva Pajak Tangguhan Perusahaan</u>					<u>Deferred Tax Assets Company</u>
Rugi fiskal	7,368,602	-	(14,461,188)	21,829,790	Tax losses
Biaya ditangguhkan	199,862	-	43,304	156,558	Deferred charges
Penyusutan aktiva tetap	111,085	-	23,650	87,435	Depreciation of property and equipment
Penyisihan piutang ragu-ragu	10,497,816	-	-	10,497,816	Allowance for doubtful accounts
Sub-jumlah	18,177,365	-	(14,394,234)	32,571,599	Sub-total
<u>Kewajiban Pajak Tangguhan Perusahaan</u>					<u>Deferred Tax Liabilities Company</u>
Keuntungan yang belum direalisasi atas surat berharga	(1,438,310)	-	522,432	(1,960,742)	Unrealized gain from marketable securities
Jumlah	16,739,055	-	(13,871,802)	30,610,857	Total
Penyisihan pajak tangguhan yang tidak dapat dipulihkan	(9,953,422)	-	13,871,802	(23,825,224)	Provision for unrecoverable deferred tax assets
Bersih	6,785,633	-	-	6,785,633	Net
<u>Anak Perusahaan</u>	50,099,097	5,512,931	(7,817,843)	63,429,871	<u>Subsidiaries</u>
<b>Aktiva Pajak Tangguhan - Bersih</b>	<b>56,884,730</b>	<b>5,512,931</b>	<b>(7,817,843)</b>	<b>70,215,504</b>	<b>Deferred Tax Assets - Net</b>
<u>Kewajiban Pajak Tangguhan Anak Perusahaan</u>	(124,502,105)	-	(7,335,661)	(117,166,444)	<u>Deferred Tax Liabilities Subsidiaries</u>
Anak Perusahaan dijual	1,474,182	-	-	1,474,182	Deferred relating to subsidiary disposal
Selisih kurs karena penjabaran mata uang	(11,975)	634,214	-	622,239	Translation adjustments
Kewajiban pajak tangguhan kumulatif atas perusahaan yang sebelumnya disajikan sebagai aktiva yang akan dijual	(478,097)	-	-	(478,097)	Cumulative deferred tax liabilities of entities previously reported as assets held for disposal
<b>Kewajiban Pajak Tangguhan - Bersih</b>	<b>(123,517,995)</b>	<b>634,214</b>	<b>(7,335,661)</b>	<b>(115,548,120)</b>	<b>Deferred Tax Liabilities - Net</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan Disajikan sebagai kerjasama operasi</b>			<b>(15,153,504) 3,738,643</b>		<b>Deferred Tax Expense Joint Venture Presentation</b>
<b>Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan</b>			<b>(11,414,861)</b>		<b>Total Deferred Tax Benefits</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)**

Pajak Tangguhan (lanjutan)

**30. INCOME TAX (continued)**

Deferred Tax (continued)

30 September 2006/September 30, 2006

	31 Desember/ December 31, 2005	Jumlah aktiva/ kewajiban pajak tangguhan atas Anak Perusahaan yang diakuisisi/ Cumulative deferred tax assets/liabilities of acquired subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi/ Charged (credited) to statements of income	30 September/ September 30, 2006	
<u>Aktiva Pajak Tangguhan Perusahaan</u>					<u>Deferred Tax Assets Company</u>
Rugi fiskal	923,111	-	923,111	-	Tax losses
Biaya ditangguhkan	147,372	-	(38,576)	185,948	Deferred charges
Penyusutan aktiva tetap	107,798	-	(3,357)	111,155	Depreciation of property and equipment
Sub-jumlah	1,178,281	-	881,178	297,103	Sub-total
<u>Kewajiban Pajak Tangguhan Perusahaan</u>					<u>Deferred Tax Liabilities Company</u>
Keuntungan yang belum direalisasi atas surat berharga	-	-	-	-	Unrealized gain from marketable securities
Jumlah	1,178,281	-	881,178	297,103	Total
Penyisihan pajak tangguhan yang tidak dapat dipulihkan	-	-	-	-	Provision for unrecoverable deferred tax assets
Bersih	1,178,281	-	881,178	297,103	Net
<u>Anak Perusahaan</u>	32,304,809	-	2,769,206	29,535,603	<u>Subsidiaries</u>
<b>Aktiva Pajak Tangguhan - Bersih</b>	<b>33,483,090</b>	<b>-</b>	<b>3,650,384</b>	<b>29,832,706</b>	<b>Deferred Tax Assets - Net</b>
<u>Kewajiban Pajak Tangguhan Anak Perusahaan</u>	(111,826,821)	-	14,746,125	(133,295,950)	<u>Deferred Tax Liabilities Subsidiaries</u>
Anak Perusahaan dijual	1,474,182	-	-	1,474,182	Deferred relating to subsidiary disposal
Selisih kurs karena penjabaran mata uang	3,506	-	-	3,506	Translation adjustments
Kewajiban pajak tangguhan kumulatif atas perusahaan yang sebelumnya disajikan sebagai aktiva yang akan dijual	(478,097)	-	-	(478,097)	Cumulative deferred tax liabilities of entities previously reported as assets held for disposal
<b>Kewajiban Pajak Tangguhan - Bersih</b>	<b>(110,827,230)</b>	<b>-</b>	<b>14,746,125</b>	<b>(132,296,359)</b>	<b>Deferred Tax Liabilities - Net</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan Disajikan sebagai kerjasama operasi</b>			<b>18,396,509</b>		<b>Deferred Tax Expense Joint Venture Presentation</b>
<b>Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan</b>			<b>18,396,509</b>		<b>Total Deferred Tax Benefits</b>

Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku atas laba sebelum beban pajak, adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the tax expense and the amount computed by applying the effective tax rate to income before tax expense, is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)**

Pajak Tangguhan (lanjutan)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi konsolidasi	131,673,932	153,534,908
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Anak Perusahaan	(145,485,479)	(164,042,442)
Laba sebelum beban (manfaat) pajak penghasilan Perusahaan	(13,811,547)	10,507,534
Beban (manfaat) pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	4,143,464	(3,152,260)
Dampak pajak dari beda tetap: Pendapatan yang sudah dikenai pajak penghasilan final	3,283,343	965,959
Beban yang tidak dapat dikurangkan Rugi bersih dari Medco Moeco Langsa Pty. Ltd.	(206,561)	(416,733)
	(497,525)	(156,754)
Jumlah	2,579,257	392,472
Penggunaan rugi fiskal tahun lalu	7,368,602	(2,746,922)
Rugi fiskal yang tidak dapat dikompensasi	(85,613)	(881,178)
Penyesuaian pajak tangguhan atas rugi fiskal	(14,005,710)	(107,223,966)
Beban pajak : Perusahaan	-	(881,178)
Anak Perusahaan	(78,865,670)	(107,223,966)
<b>Manfaat (Beban Pajak) - Bersih</b>	<b>(78,865,670)</b>	<b>(108,105,144)</b>

**30. INCOME TAX (continued)**

Deferred Tax (continued)

<i>Income before tax expense per consolidated statements of income</i>	153,534,908
<i>Less income before tax expense of Subsidiaries</i>	(164,042,442)
<i>Income before tax expense (benefit) of the Company</i>	10,507,534
<i>Tax expense (benefit) using statutory tax rates</i>	(3,152,260)
<i>Tax effects of permanent differences:</i>	
<i>Income already subjected to final income tax</i>	965,959
<i>Non-deductible expenses</i>	(416,733)
<i>Net loss from Medco Moeco Langsa Pty. Ltd.</i>	(156,754)
<b>Total</b>	<b>392,472</b>
<i>Utilization of prior years tax losses</i>	(2,746,922)
<i>Expired tax loss carried forward</i>	(881,178)
<i>Deferred tax adjustments - tax loss</i>	(107,223,966)
<i>Tax expense:</i>	
<i>Company</i>	(881,178)
<i>Subsidiaries</i>	(107,223,966)
<b>Tax Expense - Net</b>	<b>(108,105,144)</b>

**31. LABA PER SAHAM**

a. Laba per saham

Perhitungan laba per saham dasar berdasarkan 3.108.854 ribu saham, yang masing-masing merupakan jumlah rata-rata tertimbang saham pada tahun 2007 dan 2006.

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	9 bulan/months	9 bulan/months
<u>Laba per saham</u>		
Laba bersih untuk periode berjalan	38,355,045	33,832,360
Laba per saham dasar	0.0123	0.0108

**31. EARNINGS PER SHARE**

a. Earnings per share

The computation of basic earnings per share is based on 3,108,854 thousand shares, representing the weighted average number of shares in 2007 and 2006, respectively.

<u>Earnings per share</u>
Net income for the period
Basic earnings per share

b. Laba per saham dilusian

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat dampak dilutif yang potensial dari saham biasa untuk dua periode yang disajikan.

b. Diluted earnings per share

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no dilutive potential ordinary shares in the two periods presented.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**32. DIVIDEN TUNAI**

Pada tanggal 5 Mei 2006, pemegang saham Perusahaan melalui Rapat Umum Tahunan telah menyetujui pembagian dividen kas sebesar AS\$0,0112 per saham atau setara dengan AS\$34.842.655.

Pada tanggal 28 Mei 2007, pemegang saham Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan menyetujui pembagian dividen kas sebesar AS\$0,0057 per saham atau setara dengan AS\$19.085.184.

**33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA LAINNYA**

Program Pensiun

Anak Perusahaan 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. Dana Pensiun tersebut dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan Tugu Mandiri (DPLK Tugu Mandiri) yang akta pendiriannya disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. Kep. 234/KM.17/1995 tanggal 16 Agustus 1995. Program pensiun tersebut didanai dengan kontribusi baik dari Anak Perusahaan sebesar 6% dari gaji kotor maupun dari karyawan sebesar 2% dari gaji kotor.

Rekonsiliasi atas kewajiban pensiun Anak Perusahaan yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	9 bulan/months	9 bulan/months
Saldo awal	63,532	34,994
Biaya pensiun periode berjalan	404,397	280,540
Iuran pensiun yang dibayar periode berjalan	(392,996)	(279,336)
Keuntungan (kerugian) selisih kurs	(317)	32
<b>Saldo akhir</b>	<b>74,616</b>	<b>36,230</b>

Program Imbalan Kerja Lainnya

Perusahaan dan Anak Perusahaan mengakui kewajiban imbalan kerja yang memenuhi syarat sesuai dengan peraturan yang berlaku. Imbalan pasca kerja untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi didanai dengan penempatan dana pada PT AIG Life, PT Asuransi Allianz Life Indonesia dan deposito berjangka atas nama PT DPP Medco E&P Indonesia dan Dana Pesangon Pegawai PT MEPI.

**32. CASH DIVIDENDS**

On May 5, 2006, the Company's stockholders in the Annual General Meeting approved the distribution of cash dividends amounting to US\$0.0112 per share or equivalent to US\$34,842,655.

On May 28, 2007, the Company's Stockholders in the Annual General Meeting approved the distribution of cash dividends amounting to US\$0.0057 per share or equivalent to US\$19,085,184.

**33. PENSION AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS**

Pension Plans

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production have established defined contribution pension plans covering all their local permanent employees. These plans provide pension benefits based on salaries and years of service of the employees. The pension plans are managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan Tugu Mandiri (DPLK Tugu Mandiri) which deed of establishment was approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in decision letter No. Kep. 234/KM.17/1995 dated August 16, 1995. The pension plans are funded by contributions from both the Subsidiaries at 6% of gross salaries and their employees at 2% of gross salaries.

The reconciliation of pension liability of the subsidiaries involved in the oil and gas exploration and production is as follows:

Beginning balance
Pension cost for the period
Pension contributions paid during the period
Gain (loss) on foreign exchange
<b>Ending balance</b>

Other Employee Benefits

The Company and Subsidiaries also recognize employee benefit obligations for their qualifying employees in accordance with applicable regulations. The post retirement benefits of the employees involved in oil and gas operations are being funded by placing funds in PT AIG Life, PT Asuransi Allianz Life Indonesia and time deposits under the name of PT DPP Medco E&P Indonesia and Dana Pesangon Pegawai PT MEPI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA  
LAINNYA (lanjutan)**

Program Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah 2.822 dan 2.484 orang pada tahun 2007 dan 2006.

a. Analisa kewajiban imbalan kerja yang diakui di dalam neraca konsolidasi adalah sebagai berikut:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Nilai sekarang kewajiban imbalan kerja	57,729,591	47,386,997
Nilai wajar aktiva program imbalan kerja	(38,160,576)	(34,372,447)
Kewajiban imbalan kerja yang tidak dilakukan pendanaan	19,569,015	13,014,550
Biaya jasa masa lalu yang belum diakui	(1,626,629)	(1,939,257)
Keuntungan aktuarial yang belum diakui	(1,295,238)	(730,137)
Kewajiban imbalan kerja disajikan pada beban yang masih harus dibayar	(8,643,922)	(4,496,750)
<b>Kewajiban imbalan kerja</b>	<b>8,003,226</b>	<b>5,848,406</b>

b. Analisa biaya imbalan kerja pada laporan laba rugi konsolidasi adalah sebagai berikut:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Kerugian aktuarial yang diakui	4,147,816	5,088,919
Beban bunga	3,652,843	2,190,085
Biaya jasa kini	3,122,702	-
Biaya pesangon	228,579	80,659
Amortisasi kewajiban transisi	167,158	278,231
Amortisasi jasa masa lalu	16,446	15,294
Amortisasi kerugian aktuarial	4,276	858,048
Pengembalian dari aktiva yang diharapkan	(1,478,525)	(1,195,210)
<b>Jumlah</b>	<b>9,861,295</b>	<b>7,316,026</b>

c. Analisa mutasi kewajiban imbalan kerja di neraca konsolidasi adalah sebagai berikut:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo awal tahun	14,996,582	9,979,821
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	9,861,295	3,137,497
Laba selisih kurs	(739,967)	651,015

**33. PENSION AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

Other Employee Benefits (continued)

The number of employees eligible for the benefits is 2,822 and 2,484 in 2007 and 2006, respectively.

a. An analysis of employee benefits obligations recognized in the consolidated balance sheets is as follows:

Present value of employee benefits obligations
Fair value of plan assets
Unfunded employee benefits obligations
Unrecognized past service cost - non vested
Unrecognized actuarial gain
Employee benefits obligations
Presented as accrued liabilities
<b>Employee benefits obligation</b>

b. An analysis of the employee benefits costs in the consolidated statements of income is as follows:

Actuarial loss recognized
Interest expense
Current service cost
Termination cost
Amortization of transitional liability
Amortization of past service cost
Amortization of actuarial losses
Expected return on plan assets

c. An analysis of the movements of employee benefits obligations in the consolidated balance sheets is as follows:

Balance at beginning of period
Employee benefits cost
Gain on foreign exchange



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA  
LAINNYA (lanjutan)**

Program Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

	<u>2007</u>
Kontribusi pada tahun berjalan	(7,000,000)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(470,762)
Saldo akhir periode	<u>16,647,148</u>
Disajikan pada beban yang masih harus dibayar (Catatan 18)	8,643,922
Kewajiban imbalan kerja	8,003,226

Nilai sekarang dari kewajiban imbalan kerja dihitung oleh aktuaris independen, dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	<u>2007</u>
Tingkat diskonto	8% - 12%
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aktiva: - Portofolio IDR	0 - 6%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	8 - 12%
Tingkat mortalitas	TMI 1999 and CSO'80
Tingkat morbiditas (disability)	0,03% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate
Tingkat pengunduran diri	1% per tahun pada umur 25 - 30 tahun kemudian menurun secara garis lurus menjadi; 0% - 0,05% pada umur 49 - 55 tahun/ 1% per year at age 25-30 then decreasing linearly to 0% - 0.05% at the age 49 - 55
Proporsi pengambilan pensiun dini	1%
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%
Tingkat pemberhentian lainnya	-

**33. PENSION AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS  
(continued)**

Other Employee Benefits (continued)

	<u>2006</u>	
	(1,860,580)	<i>Contributions for the period</i>
	(482,263)	<i>Benefits paid to employees</i>
	<u>11,425,490</u>	<i>Balance at end of period</i>
	5,467,439	<i>Presented as accrued liability</i>
	5,958,051	<i>(Note 18)</i>
		<i>Employee benefits obligation</i>

The present value of the employee benefits obligations were calculated by independent actuaries, using the following assumptions:

	<u>2006</u>	
	10% - 13%	<i>Discount rates</i>
	0 - 6%	<i>Expected rate of return on assets:</i>
	9 - 12%	<i>- IDR Portfolio</i>
	TMI 1999 and CSO'80	<i>Salary increment rate</i>
	0,03% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate	<i>Mortality rate</i>
	1% per tahun pada umur 25 - 49 tahun; 0,15% per tahun untuk karyawan pada umur 50 - 55 tahun kemudian menurun secara garis lurus menjadi; 0% - 0,05% pada umur 49 - 55 tahun; 2% pada umur 50 - 54 tahun/1% per year at age 25 - 49; 0.15% per year at age 50 - 55 then decreasing linearly to; 0%-0.05% at the age of 49 - 55 ; 2% at the age of 50 - 54	<i>Resignation rate</i>
	0,15% - 1%	<i>Proportion of early retirement</i>
	100%	<i>Proportion of normal retirement</i>
	umur 56 tahun/56 years old	<i>Other termination rate</i>

**34. SIFAT DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN  
PIHAK-PIHAK YANG MEMPUYAI HUBUNGAN  
ISTIMEWA**

Sifat hubungan istimewa

- a. Perusahaan yang pemegang saham mayoritas dan kendali manajemennya adalah sama dengan Perusahaan:
- PT Medco Central Asia (MCA)
  - PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk

**34. NATURE OF RELATIONSHIPS AND  
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Nature of Relationship

- a. Companies whose major stockholder and management control are the same as the Company:
- PT Medco Central Asia (MCA)
  - PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**34. SIFAT DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN  
PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN  
ISTIMEWA (lanjutan)**

Sifat hubungan istimewa (lanjutan)

- b. Perusahaan yang mempunyai sebagian anggota manajemen yang sama dengan Perusahaan:
- PT Andrawina Praja Sarana (APS)
  - PT Multifabrindo Gemilang
  - PT Medco Inti Dinamika (INTI)
- c. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan.
- d. INTI merupakan pemegang saham utama PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk.

Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Perusahaan dan Anak Perusahaan melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Transaksi-transaksi tersebut meliputi antara lain:

- a. Penempatan deposito berjangka dan rekening giro di PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk.
- b. Menyewa APS untuk menyediakan jasa boga, yang mana menurut manajemen, dilakukan dengan harga dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.
- c. Apexindo, menyewa gedung perkantoran dari INTI dengan beban sewa tahunan sebesar AS\$155.070 dan AS\$125.806 masing-masing pada tahun 2007 dan 2006.

Transaksi Benturan Kepentingan

Transaksi-transaksi di bawah merupakan transaksi-transaksi yang dianggap mempunyai benturan kepentingan antara Perusahaan dan Anak Perusahaan sebagaimana dijelaskan dalam peraturan BAPEPAM No. IX.E.1 mengenai Transaksi Benturan Kepentingan Tertentu, dan merupakan transaksi yang material sebagaimana dijelaskan di dalam peraturan BAPEPAM No. IX.E.2 mengenai Transaksi Material dan Perubahan dalam Aktivitas Bisnis Utama.

Perjanjian Hutang antara Medco Moeco Langsa Ltd. (MML) (Catatan 10), MEFL dan Mitsui Oil Exploration Co. Ltd. (Moeco), dimana MEFL dan Moeco setuju untuk menyediakan MML fasilitas kredit tanpa jaminan yang dapat diperpanjang sejumlah AS\$15 juta dengan dasar 50:50. Fasilitas tersebut tersedia untuk MML dari tanggal 31 Januari 2004 sampai dengan tanggal 31 Januari 2009 dan dikenai bunga sebesar 1% di atas biaya pendanaan MEFL, yaitu sebesar 9,5% pada tanggal 30 September 2007 dan 2006.

**34. NATURE OF RELATIONSHIPS AND  
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(continued)**

Nature of Relationship (continued)

- b. Companies which partly have the same key members of management as the Company:
- PT Andrawina Praja Sarana (APS)
  - PT Multifabrindo Gemilang
  - PT Medco Inti Dinamika (INTI)
- c. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company.
- d. INTI is the major stockholder of PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk.

Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Company and Subsidiaries have entered into certain transactions with related parties. These transactions included the following:

- a. Placement of time deposits and current accounts in PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk.
- b. Engaging APS to render catering services at the same prices and conditions as those with third parties.
- c. Apexindo rents office building from INTI at an annual rental cost of US\$155,070 and US\$125,806 in 2007 and 2006, respectively.

Conflicts of Interest

The transactions below represent transactions which are construed as conflicts of interest between the Company and Subsidiaries as discussed in BAPEPAM regulation No. IX.E.1 concerning "Certain Conflict of Interest Transactions", and represent material transactions as discussed in BAPEPAM regulation No. IX.E.2 concerning "Material Transactions and Change in Main Business Activity".

Loan Agreement between Medco Moeco Langsa Ltd (MML) (Note 10), MEFL and Mitsui Oil Exploration Co. Ltd. (Moeco), whereby MEFL and Moeco agreed to provide MML with an unsecured US\$15 million revolving credit facility on a 50:50 basis. The facility which shall be available to MML from January 31, 2004 up to January 31, 2009 shall bear interest of 1% above the cost of funds of MEFL, which were 9.5% per year as of September 30, 2007 and 2006.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**34. SIFAT DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN  
PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN  
ISTIMEWA (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2004, para pihak telah menyetujui untuk mengubah perjanjian hutang tersebut untuk meningkatkan jumlah fasilitas hutang dari AS\$15 juta menjadi AS\$22 juta. Pada tanggal 20 Oktober 2006, para pihak telah menyetujui untuk mengubah perjanjian hutang untuk meningkatkan fasilitas hutang sampai dengan jumlah maksimal sebesar AS\$43 juta. Pada tanggal 24 April 2007, MML telah menerima *revolving loan* sebesar AS\$3,2 juta. Pada tanggal 30 September 2007 dan 2006, saldo hutang (termasuk bunga) masing-masing sejumlah AS\$23.472.940 dan AS\$3.888.895 dan disajikan sebagai Piutang Lain-lain - Tidak Lancar (Catatan 10).

Transaksi ini dikecualikan dari persyaratan untuk memperoleh persetujuan pemegang saham independen mayoritas sesuai dengan Peraturan BAPEPAM No. IX.E.1 Pasal 3.b.

**35. INFORMASI SEGMENT**

Perusahaan dan Anak Perusahaan mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi dua segmen pelaporan besar yaitu segmen usaha sebagai segmen primer dan segmen geografis sebagai segmen sekunder.

Segmen Usaha

Perusahaan dan Anak Perusahaan saat ini bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- a. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas
- b. Jasa pengeboran dan terkait lainnya
- c. Produksi kimia
- d. Tenaga listrik
- e. Perniagaan
- f. Pembiayaan

Informasi segmen Perusahaan dan Anak Perusahaan adalah sebagai berikut:

Segmen Usaha (lanjutan)

**34. NATURE OF RELATIONSHIP AND  
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(continued)**

On December 31, 2004, the parties have agreed to amend the loan agreement to increase the loan facility from US\$15 million to US\$22 million. On October 20, 2006, the parties have agreed to amend the loan agreement to increase the loan facility to a maximum of US\$43 million. On April 24, 2007, MML received revolving loan amounting US\$ 3.2 million. As of September 30, 2007 and 2006, the outstanding balance of the loan (including interest) amounted to US\$23,472,940 and US\$3,888,895 respectively, and is reported under Other Receivables - Non Current (Note 10).

This transaction is exempted from the requirement of obtaining the approval of majority independent stockholders by virtue of Article 3.b of BAPEPAM Regulation No. IX.E.1.

**35. SEGMENT INFORMATION**

The Company and Subsidiaries classify and evaluate their financial information into two major reportable segments which is the business segment as the primary segment and the geographical segment as the secondary segment.

Business Segment

The Company and Subsidiaries are presently engaged in the following business activities:

- ii. Exploration for and production of oil and gas
- iii. Drilling and other related services
- iv. Chemicals production
- v. Electric power generation
- vi. Trading
- vii. Finance

Segment information of the Company and Subsidiaries is as follows:

Business Segment (continued)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**35. SEGMENT INFORMATION (continued)**

<b>2007</b>	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa pengeboran dan jasa terkait lainnya/ <i>Drilling and other related services</i>	Kimia/ <i>Chemical</i>	Tenaga Listrik/ <i>Electric Power generation</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Pembiayaan/ <i>Finance</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>	<b>2007</b>
<b>PENDAPATAN</b>									<b>REVENUES</b>
Penjualan ektern	435,177,766	115,329,256	16,950,055	35,803,478	38,176,610	-	-	641,437,165	External sales
Penjualan antar segmen	231,072,313	34,743,374	5,567,930	-	-	-	(271,383,617)	-	Inter-segment
Jumlah pendapatan	666,250,079	150,072,630	22,517,985	35,803,478	38,176,610	-	(271,383,617)	641,437,165	Total revenues
<b>HASIL</b>									<b>RESULTS</b>
Hasil segmen	138,714,730	49,143,489	1,142,889	6,314,049	103,923	(65,252)	10,622,121	205,975,949	Segment results
Laba usaha								205,975,949	Income from operations
Keuntungan dari transaksi swap	(1,174,532)	(637,719)	-	-	-	-	-	(1,812,251)	Gain from swap transactions
Keuntungan (kerugian) dari penjualan aktiva	(19,199,266)	8,208	814	5,764	-	-	-	(19,184,480)	Gain (loss) on disposal of Assets
Keuntungan (kerugian) dari selisih kurs - bersih	3,528,276	(2,399,616)	(499,331)	316,382	(1,417)	(11,802)	-	932,492	Gain (loss) on foreign exchange - net
Beban bunga - bersih	(14,577,640)	(10,729,354)	(1,075,415)	(4,773,284)	-	(18,875,081)	-	(50,030,774)	Interest expense - net
Keuntungan (kerugian) bersih dari perusahaan asosiasi - bersih	(1,658,419)	-	-	-	-	-	-	(1,658,419)	Equity in net losses of associated entities - net
Keuntungan dari penjualan surat berharga - bersih	4,070,314	-	-	-	-	-	-	4,070,314	Gain on sale of marketable securities - net
Biaya pendanaan - bersih	(601,309)	(591,707)	(17,602)	(284,444)	(46)	(1,274,574)	-	(2,769,682)	Financing charges - net
Lain-lain - bersih	(4,265,773)	(182,936)	288,788	321,101	(10,397)	-	-	(3,849,217)	Others - net
Laba sebelum beban pajak								131,673,932	Income before tax expense
Manfaat (beban) pajak	(64,171,604)	(12,871,354)	(1,176,501)	(520,060)	(107,345)	(18,806)	-	(78,865,670)	Tax benefit (expense)
Hak minoritas atas rugi (laba) bersih anak perusahaan yang dikonsolidasi	(1,304,207)	(737)	40	(2,006,943)	-	-	(11,141,370)	(14,453,217)	Minority interests in net losses (earnings) of consolidated subsidiaries
<b>LABA BERSIH</b>								<b>38,355,045</b>	<b>NET INCOME</b>
<b>INFORMASI LAIN AKTIVA</b>									<b>OTHER INFORMATION ASSETS</b>
Aktiva segmen	3,484,676,165	504,685,133	107,784,936	105,852,276	14,105,658	375,047,012	(2,664,648,348)	1,927,502,832	Segment assets
Investasi saham	567,256,524	-	110	1,099,811	-	-	(510,986,612)	57,369,833	Investments in shares of stock
Investasi pada proyek	43,065,874	-	72,087	2,799,306	-	-	-	45,937,267	Investments in projects
<b>TOTAL AKTIVA</b>								<b>2,030,809,932</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>KEWAJIBAN</b>									<b>LIABILITIES</b>
Kewajiban segmen	2,984,941,453	281,505,707	86,537,458	88,073,272	13,881,896	524,475,144	(2,626,029,279)	1,353,385,951	Segment liabilities
Pembelian barang modal	61,836,344	23,470,730	4,513,602	451,361	-	-	-	90,272,037	Capital expenditures
Penyusutan dan amortisasi	74,020,135	20,504,192	2,357,982	3,075,629	-	-	2,563,024	102,520,962	Depreciation and amortization
Beban non-kas selain penyusutan dan amortisasi	120,666,114	5,302,372	1,570,355	1,808,798	-	-	-	129,347,639	Non-cash expenses other than depreciation and amortization

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Segmen Usaha (lanjutan)

2006	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa pengeboran dan jasa terkait lainnya/ <i>Drilling and other related services</i>	Kimia/ <i>Chemical</i>	Tenaga Listrik/ <i>Electric Power generation</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Pembiayaan/ <i>Finance</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>	2006
<b>PENDAPATAN</b>									<b>REVENUES</b>
Penjualan ektern	429,591,220	92,408,019	27,701,771	28,959,712	-	-	-	578,660,722	<i>External sales</i>
Penjualan antar segmen	255,740,070	28,912,837	-	-	--	-	(284,652,907)	-	<i>Inter-segment sales</i>
Jumlah pendapatan	685,331,290	121,320,856	27,701,771	28,959,712	-	-	(284,652,907)	578,660,722	<i>Total revenues</i>
<b>HASIL</b>									<b>RESULTS</b>
Hasil segmen	136,909,231	31,988,288	1,220,070	5,475,966	-	-	(2,715,569)	172,877,986	<i>Segment results</i>
Laba usaha								172,877,986	<i>Income from operations</i>
Keuntungan dari transaksi swap	30,382,347	1,452,987	-	-	59,705	-	-	31,895,039	<i>Gain from swap transactions</i>
Keuntungan (kerugian) dari penjualan aktiva	(99,366)	99,412	704	-	(750)	-	-	-	<i>Gain (loss) on disposal of Assets</i>
Keuntungan (kerugian) dari selisih kurs - bersih	(8,119,637)	115,748	(17,573)	449,079	668,277	2,059	-	(6,902,047)	<i>Gain (loss) on foreign exchange - net</i>
Beban bunga - bersih	(23,665)	(5,899,939)	(399,619)	(3,433,652)	(6,869,194)	(14,045,937)	-	(30,672,006)	<i>Interest expense - net</i>
Keuntungan (kerugian) bersih dari perusahaan asosiasi - bersih	840,596	-	-	-	(1,363,110)	-	-	(522,514)	<i>Equity in net losses of associated entities - net</i>
Keuntungan dari penjualan surat berharga - bersih	392,251	-	-	-	2,606,355	-	-	2,998,606	<i>Gain on sale of marketable securities - net</i>
Biaya pendanaan - bersih	1,527,787	(427,692)	-	(181,709)	(1,285,000)	-	-	(366,614)	<i>Financing charges - net</i>
Lain-lain - bersih	(13,150,468)	(360,134)	9,704	154,569	(939,935)	(1,487,278)	-	(15,773,542)	<i>Others - net</i>
Laba sebelum beban pajak								153,534,908	<i>Income before tax expense</i>
Manfaat (beban) pajak	(98,564,205)	(8,272,807)	(451,775)	(600,670)	-	(215,687)	-	(108,105,144)	<i>Tax benefit (expense)</i>
Hak minoritas atas rugi (laba) bersih anak perusahaan yang dikonsolidasi	537,416	(667)	-	(457,541)	-	-	(11,676,612)	(11,597,404)	<i>Minority interests in net losses (earnings) of consolidated subsidiaries</i>
<b>LABA BERSIH</b>								<b>33,832,360</b>	<b>NET INCOME</b>
<b>INFORMASI LAIN AKTIVA</b>									<b>OTHER INFORMATION ASSETS</b>
Aktiva segmen	1,302,264,363	450,840,666	27,534,159	92,580,462	43,679,869	1,412,309,108	(1,672,473,830)	1,656,734,797	<i>Segment assets</i>
Investasi saham	12,800,088	-	-	-	-	-	-	12,800,088	<i>Investments in shares of stock</i>
Investasi pada proyek	54,389,006	-	-	-	-	-	-	54,389,006	<i>Investments in projects</i>
<b>TOTAL AKTIVA</b>								<b>1,723,923,891</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>KEWAJIBAN</b>									<b>LIABILITIES</b>
Kewajiban segmen	365,078,881	238,990,433	8,173,038	77,936,274	309,308,177	1,152,688,450	(1,069,556,894)	1,082,618,359	<i>Segment liabilities</i>
Pembelian barang modal	130,832,649	77,274,700	1,411,726	27,680,923	-	-	-	237,199,998	<i>Capital expenditures</i>
Penyusutan dan amortisasi	59,884,258	19,163,638	707,210	954,167	-	-	2,715,569	83,424,842	<i>Depreciation and amortization</i>
Beban non-kas selain penyusutan dan amortisasi	116,497,512	9,116,046	2,174,096	1,622,238	-	18,203,413	(88,437,441)	59,175,864	<i>Non-cash expenses other than depreciation and amortization</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Segmen Geografis

Tabel berikut ini menunjukkan distribusi pendapatan Perusahaan dan Anak Perusahaan berdasarkan pasar geografis:

<u>Segmen geografis</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>Geographical segment</u>
Indonesia	314,006,829	299,456,014	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	282,926,837	258,827,231	Asia
Timur Tengah	27,328,439	-	Middle East
Amerika Serikat	17,175,060	20,377,477	United States of America
<b>Jumlah</b>	<b>641,437,165</b>	<b>578,660,722</b>	<b>Total</b>

Aktivitas Perusahaan dan Anak Perusahaan telah terkonsentrasi menjadi beberapa lokasi geografis yang signifikan (Asia, Amerika Serikat, Timur Tengah dan Afrika). Aktivitas utama berpusat di Indonesia.

**35. SEGMENT INFORMATION (continued)**

Geographical Segment

The following table shows the distribution of the Company and Subsidiaries' revenues by geographical market:

The Company and Subsidiaries' activities are concentrated into several major geographic locations (Asia, USA, Middle East and Africa). The main concentration of activities are in Indonesia.

**36. KESEPAKATAN BAGI HASIL DAN UNDANG-UNDANG MINYAK DAN GAS YANG BARU**

Kesepakatan Bagi Hasil – Indonesia

Mayoritas Anak Perusahaan yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi berlokasi di Indonesia dan beroperasi berdasarkan berbagai kesepakatan bagi hasil masing-masing dengan BP Migas. Uraian umum kesepakatan dan ketentuan dalam peraturan baru minyak dan gas bumi yang berlaku tersebut adalah sebagai berikut:

a. Kontrak Bagi Hasil (PSC) – Indonesia

PSC diberikan untuk mencari dan mengembangkan cadangan hidrokarbon komersial di area tertentu sebelum berproduksi secara komersial. PSC berlaku untuk beberapa tahun tergantung pada syarat kontrak, tergantung penemuan minyak dan gas dalam jumlah komersial dalam suatu periode tertentu, meskipun pada umumnya periode ini dapat diperpanjang melalui perjanjian antara kontraktor dan BP Migas. 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.

**36. PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS AND NEW OIL AND GAS LAW**

Production Sharing Arrangements - Indonesia

The majority of the Company's oil and gas subsidiaries are located in Indonesia and operate under various production sharing arrangements with BP Migas. A general description of those arrangements and applicable oil and gas law are as follows:

a. 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 PSC is awarded for a number of years depending on the contract terms, subject to discovery of commercial quantities of oil and gas within a certain period, although this exploration period can generally be extended by agreement between the contractor and BP Migas. The contractor is generally required to relinquish specified percentages of the contract area by specified dates unless such designated areas correspond to the surface area of any field in which oil and gas has been discovered.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**36. KESEPAKATAN BAGI HASIL DAN UNDANG-UNDANG MINYAK DAN GAS YANG BARU (lanjutan)**

Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia (lanjutan)

a. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia (lanjutan)

BP Migas secara khusus bertanggung jawab untuk mengelola semua operasi PSC, perolehan persetujuan dan izin yang dibutuhkan untuk proyek dan persetujuan program kerja dan anggaran kontraktor. Tanggung jawab dari kontraktor dalam PSC umumnya menyediakan dana atas semua aktivitas serta menyiapkan dan melaksanakan program kerja dan anggaran. Sebagai imbalannya, kontraktor diijinkan untuk melakukan lifting atas minyak mentah dan produksi gas yang menjadi haknya.

Dalam setiap PSC, kontraktor dan BP Migas membagi total produksi untuk setiap periode berdasarkan suatu rasio yang disetujui oleh keduanya dibawah persyaratan dari PSC tersebut. Kontraktor umumnya berhak untuk memperoleh kembali dana yang telah dikeluarkan untuk biaya pencarian dan pengembangan, serta biaya operasi di tiap PSC dari pendapatan yang tersedia yang dihasilkan PSC setelah dikurangkan First Tranche Petroleum (FTP). Dalam ketentuan FTP, para pihak berhak untuk mengambil dan menerima minyak dan gas dengan persentase tertentu setiap tahun, tergantung pada persyaratan kontrak, dari total produksi di tiap formasi atau zona produksi dalam masing-masing tahun sebelum pengurangan untuk pengembalian biaya operasi dan kredit investasi. FTP setiap tahun umumnya dibagi antara BP Migas dan kontraktor sesuai dengan kesepakatan standar bagi hasil.

Jumlah produksi yang tersedia untuk pemulihan biaya (*cost recovery*) oleh kontraktor 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 dilaksanakan.

**36. PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS AND NEW OIL AND GAS LAW (continued)**

Production Sharing Arrangements - Indonesia (continued)

a. *Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia (continued)*

*BP Migas is typically responsible for managing all PSC operations, obtaining approvals and permits needed for the projects and approving the contractor's work program and budget. 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, dispose of its share of crude oil and gas production.*

*In each PSC, the contractor and BP Migas share the total production in any given period in a ratio agreed between the two under the terms of that PSC. The contractor generally has the right to recover all finding and development costs, as well as operating costs in each PSC against available revenues generated by the PSC after deduction of First Tranche Petroleum (FTP). Under FTP terms, the parties are entitled to take and receive oil and gas of a certain percentage each year, depending on contract terms of the total production from each production zone or formation in each such year, before any deduction for recovery of operating costs and, investment credits. FTP for each year is generally shared between BP Migas and the contractor in accordance with standard sharing split arrangements.*

*The balance of production is available for cost recovery for the contractor 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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**36. KESEPAKATAN BAGI HASIL DAN UNDANG-UNDANG MINYAK DAN GAS YANG BARU (lanjutan)**

Kesepakatan Bagi Hasil – Indonesia (lanjutan)

a. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia (lanjutan)

Jumlah bagian kontraktor atas FTP, hasil produksi yang dialokasikan ke pemulihan biaya dan bagian laba mencerminkan hak kontraktor atas minyak mentah dan gas untuk suatu periode tertentu.

PSC di Indonesia wajib memenuhi domestik 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.

b. Kontrak Bantuan Teknis (TAC) - Indonesia

TAC diberikan pada wilayah yang belum atau telah berproduksi untuk jangka waktu tertentu, tergantung pada perjanjian kontraknya. Produksi minyak atau gas bumi dibagi terlebih dahulu menjadi bagian yang tidak dapat dibagikan (non-shareable) dan bagian yang dapat dibagikan (shareable). Bagian yang tidak dapat dibagikan merupakan produksi yang diperkirakan dapat dicapai dari suatu wilayah (berdasarkan data historis produksi dari suatu wilayah) pada saat perjanjian TAC ditandatangani dan menjadi hak milik PERTAMINA. Dalam TAC, produksi dari bagian yang tidak dapat dibagikan akan menurun setiap tahunnya. Bagian yang dapat dibagikan berkaitan dengan penambahan produksi yang berasal dari investasi pihak operator terhadap wilayah yang bersangkutan secara umum dibagikan kepada kedua belah pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

c. Joint Operating Body (JOB) - Indonesia

Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh BP Migas dan dibantu oleh kontraktor sebagai pihak kedua dalam JOB. Dalam JOB, 50% dari produksi merupakan milik BP Migas dan sisanya adalah bagian yang dapat dibagikan dan dibagikan kepada kedua belah pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

**36. PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS AND NEW OIL AND GAS LAW (continued)**

Production Sharing Arrangements – Indonesia (continued)

a. *Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia (continued)*

*The total of the contractor's share of FTP, production attributable to cost recovery and profit share represents its crude and gas entitlement for a given period.*

*PSCs in Indonesia are subject to a domestic market obligation (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's before-tax share of total crude oil production and (ii) the contractor's profit share for oil.*

b. Technical Assistance Contracts (TAC) - Indonesia

*A TAC is awarded when a field has prior or existing production and is awarded for a certain number of years depending on the contract terms. The oil or gas production is first divided into non-shareable and shareable portions. The non-shareable portion represents the Production which is expected from the field (based on historic production of the field) at the time the TAC is signed and accrues to PERTAMINA. Under a TAC, the non-shareable portion of production declines annually. The shareable portion corresponds to the additional production resulting from the operator's investment in the field and is in general split in between the parties in the same way as for a PSC.*

c. Joint Operating Body (JOB) - Indonesia

*In a JOB, operations are conducted by a joint operating body headed by BP Migas and assisted by the contractor through their respective secondees to the JOB. In a JOB, 50% of the production is retained by BP Migas, and the balance is the shareable portion which is split between the parties in same way as for a PSC.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**36. KESEPAKATAN BAGI HASIL DAN UNDANG-UNDANG MINYAK DAN GAS YANG BARU (lanjutan)**

Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi

Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi No. 22/2001 telah mulai berlaku pada bulan November 2001, menggantikan Undang-undang No. 8 tahun 1971 (tentang PERTAMINA) dan No. 44 tahun 1960 (tentang pertambangan minyak dan gas bumi).

Sebagai konsekuensi dari Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi, semua hak dan kewajiban PERTAMINA yang timbul dari kontrak PSC (Kontrak bagi hasil), termasuk kontrak-kontrak pendukung, diserahkan kepada BP MIGAS yang menggantikan PERTAMINA sebagai pihak pemerintah yang mengatur kontrak bagi hasil.

Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi ini merupakan payung hukum sebagai dasar umum yang diharapkan dapat dikembangkan ke dalam sejumlah peraturan pemerintah, keputusan presiden dan keputusan menteri, yang beberapa diantaranya telah disahkan. Dalam revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi ini kegiatan hulu dilakukan berdasarkan PSC atau dalam bentuk kontrak kerjasama lainnya. Dasar utama untuk mengatur bentuk kontrak masa depan ini sebenarnya sama dengan yang dipakai untuk mengatur PSC yang sekarang. Dalam Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi ini, dasar utamanya adalah sumber daya yang berasal dari dalam bumi tetap menjadi hak pemerintah (dan hak atas Minyak dan Gas yang diangkat menjadi bagian kontraktor setelah melewati titik dilakukannya transfer), manajemen pengendalian operasional dilakukan oleh BP Migas, dan semua pendanaan dan resiko akan ditanggung oleh kontraktor. Negosiasi atas kesepakatan bagi hasil dengan kontraktor potensial akan ditangani oleh Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral, dan pihak DPR Indonesia harus diberitahukan mengenai kesepakatan bagi hasil ini. Hanya satu wilayah operasi yang dapat diberikan kepada satu badan hukum (dikenal dengan nama *Ring-Fencing*).

Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi ini, mungkin akan memberikan beberapa dampak pada sektor hulu sebagai berikut:

**36. PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS AND NEW OIL AND GAS LAW (continued)**

Revised Oil and Gas Law

The revised Oil and Gas Law No. 22/2001 came into force in November 2001, replacing the Law No. 8 of 1971 (regarding PERTAMINA) and Law No. 44 of 1960 (regarding the oil and gas mining).

As a consequence of the Revised Oil and Gas Law, all of PERTAMINA's rights and obligations arising from existing production sharing contracts, including their ancillary contracts, were transferred to BP Migas which replaced PERTAMINA as the Government party to all production sharing contracts.

The Revised Oil and Gas Law is an umbrella legislation setting forth general principles that are expected to be further developed in a series of Government regulations, presidential decrees and ministerial decrees, few of which have yet been promulgated. Under the Revised Oil and Gas Law, upstream activities are performed through production sharing contracts or other forms of cooperation contracts. The main principles governing future form of contracts are the similar to those governing the current production sharing arrangements. Under the Revised Oil and Gas Law, the key principles are that title over the resources in the ground continues to remain with the Government (and title to the oil and gas lifted for the contractor's share passes at the point of transfer), operational management control is with BP Migas, and all funding and risks are to be assumed by the contractors. Negotiation of production sharing arrangement terms with potential contractors will be handled primarily by the Ministry of Energy and Natural Resources, and the Indonesian Parliament must be notified of the production sharing arrangements. Only one working area can be assigned to any one legal entity (also known as *Ring-Fencing*).

The Revised Oil and Gas Law may have the following implications for the upstream sector:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**36. KESEPAKATAN BAGI HASIL DAN UNDANG-UNDANG MINYAK DAN GAS YANG BARU (lanjutan)**

Revisi Undang-undang Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

- Dalam struktur PSC yang sudah ada, kontraktor hanya diwajibkan untuk menyediakan 25% dari minyak yang diproduksi untuk domestik sesuai dengan harga yang tercantum dalam kontrak. Hal ini tidak berlaku lagi, karena Revisi Undang-Undang Minyak dan Gas Bumi menetapkan kewajiban untuk menyediakan maksimum 25% dari minyak dan atau gas yang diproduksi untuk pasar domestik. Kewajiban ini akan dijabarkan lebih lanjut melalui peraturan pelaksanaan pemerintah yang pada dasarnya berisi kondisi pasar domestik, mekanisme pelaksanaan dan penetapan harga, serta kebijakan insentif.
- Dalam struktur PSC yang sudah ada, kontraktor hanya diwajibkan untuk membayar pajak penghasilan badan dan pajak atas dividen dengan tarif pajak penghasilan badan sesuai dengan tarif yang berlaku pada saat berlakunya/perpanjangan kontrak. Kontrak kerjasama ini akan memperbolehkan kontraktor untuk memilih kebijaksanaan pajak yang konsisten dengan peraturan pajak yang berlaku pada saat kontrak ditandatangani atau peraturan perpajakan yang berlaku umum.
- Dalam Revisi Undang-Undang Minyak dan Gas Bumi, Kontraktor berhak memilih tarif pajak pemerintah yang berlaku untuk seluruh kesepakatan bagi hasil yang baru pada saat kesepakatan berlaku.

**37. IKATAN**

a. Kesepakatan Bagi Hasil dan Perjanjian Bantuan Teknis Indonesia

Beberapa Anak Perusahaan telah menandatangani Perjanjian PSC dan PSC-JOB dengan BP Migas dan TAC dengan PERTAMINA untuk eksplorasi dan produksi minyak mentah dan gas bumi di daerah tertentu. Berikut adalah beberapa ketentuan penting dalam kontrak tersebut:

Produksi minyak dan gas bumi dibagi berdasarkan ketentuan dari kontrak terkait.

**36. PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS AND NEW OIL AND GAS LAW (continued)**

Revised Oil and Gas Law (continued)

- Under the existing PSC structure, contractors are only required to supply 25% of oil produced domestically at a price specified in the contract. The revised Oil and Gas Law imposes the obligation to supply up to maximum of 25% of oil and or gas production to the domestic market. This requirement will be further elaborated in an implementing Government regulation which will essentially contain the domestic market conditions, implementing mechanism and pricing rules, as well as incentive policies.
- Under the existing PSC structure, contractors are required to pay corporation and dividend taxes with the corporate tax rate being the rate in effect at the inception/extension of the contract. Cooperation contracts allow contractors to opt for a tax regime consistent with the applicable tax law at the time that the contract is signed or the general corporate tax law.
- Under the Revised Oil and Gas Law, a contractor is entitled to elect to lock-in prevailing Government tax rates for the entire term of a new production sharing arrangement at the time the arrangement commences.

**37. COMMITMENTS**

a. Production Sharing Arrangements and Technical Assistance Agreements Indonesia

The Subsidiaries have entered into PSC and PSC-JOB agreements with BP Migas and TAC with PERTAMINA in the exploration for and production of crude oil and gas in certain areas. Following are the significant provisions of the contracts:

Oil and gas produced is shared based on the provisions of the related contracts.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**37. COMMITMENTS (continued)**

a. Kesepakatan Bagi Hasil dan Perjanjian Bantuan Teknis (lanjutan)

Indonesia (lanjutan)

Anak Perusahaan diwajibkan untuk membayar bonus produksi kepada BP Migas sejumlah AS\$1.000.000 sampai dengan AS\$5.000.000 bila produksi minyak rata-rata mencapai 50.000 barel per hari untuk periode 120 hari berturut-turut dan tambahan bonus sejumlah AS\$1.000.000 sampai dengan AS\$10.000.000 bila terdapat peningkatan produksi rata-rata menjadi 75.000 barel sampai dengan 100.000 barel per hari untuk periode 120 hari berturut-turut.

Sampai dengan jangka waktu tertentu, Anak Perusahaan harus menyerahkan sebagian kontrak area kepada BP Migas. Kewajiban untuk menyerahkan sebagian dari kontrak area tersebut tidak berlaku untuk wilayah di mana cadangan hidrokarbon telah ditemukan.

Pada saat kontrak berakhir atau diputuskan, pelepasan sebagian kontrak area, penutupan lapangan, anak perusahaan mungkin diharuskan untuk memindahkan semua peralatan dan instalasi dari kontrak area dan melakukan seluruh aktivitas restorasi sesuai dengan syarat-syarat yang tercantum di kontrak atau peraturan pemerintah yang berlaku. Biaya untuk penutupan dan pekerjaan restorasi area dapat dipulihkan berdasarkan usulan dari masing-masing kontrak.

b. Akuisisi dan Pengalihan

i. Pada tanggal 9 Desember 2006, Perusahaan melalui anak perusahaannya, Medco International Services (MIS) telah dinyatakan sebagai pemenang dari tender Blok 82 dan 83 dalam Tender Internasional yang diselenggarakan oleh Kementerian Minyak dan Mineral Republik Yemen melalui otoritas Eksplorasi dan Produksi Petroleum ("PEPA"). Penyelesaian atas Perjanjian Bagi Hasil ("PSA") untuk mengembangkan blok tersebut akan tergantung dari negosiasi selanjutnya.

Berdasarkan PSC, Medco International Services (MIS) memiliki komitmen pengelolaan untuk melakukan eksplorasi minyak dan gas bumi dengan estimasi biaya sebagai berikut:

a. Production Sharing Arrangements and Technical Assistance Agreements (continued)

Indonesia (continued)

The Subsidiaries are obliged to pay between US\$1,000,000 to US\$5,000,000 representing a production bonus to BP Migas if the oil production averages 50,000 barrels per day for a period of 120 consecutive days and an additional bonus of US\$1,000,000 to US\$10,000,000 if production increases to an average of 75,000 barrels to 100,000 barrels per day for a period of 120 consecutive days.

Up to a certain period, Subsidiaries are required to surrender parts of the contract areas to BP Migas. The obligation to surrender parts of the contract areas does not apply to the surface area of any field in which hydrocarbon resources have been discovered.

Upon the expiration or termination of the contract, relinquishment of part of the Contract Area, or abandonment of any fields, the Subsidiaries maybe required to remove all equipment and installations from the Contract Area, and perform site restoration activities in accordance with the terms of the contract or applicable government regulations. The cost of abandonment and site restoration work is cost recoverable under the respective contract proposals.

b. Acquisitions and Transfers

i. On December 9, 2006, the Ministry of Oil and Minerals of the Republic of Yemen, through the Petroleum Exploration and Production Authority ("PEPA"), notified the Company through its Subsidiary, Medco International Services (MIS), that it has been awarded winner for the International Bid for Blocks 82 and 83. The finalization of the Production Sharing Agreement ("PSA") to develop such blocks will be subject to further negotiation.

Under the PSC, Medco International Services (MIS) has working commitment to explore oil and gas as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)

1. Blok 82

AS\$25,4 juta untuk 3 tahun masa eksplorasi pertama dan AS\$14,5 juta untuk 3 tahun masa eksplorasi kedua.

2. Blok 83

AS\$31,7 juta untuk 3 tahun masa eksplorasi pertama dan AS\$18,8 juta untuk 3 tahun masa eksplorasi kedua.

- ii. Pada tanggal 1 Oktober 2006, Perusahaan melalui anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, yaitu Medco International Petroleum Limited (MIPL), dan mitra kerjanya, JHL Petroleum Limited (JHL), telah mendapatkan Petroleum Agreement dan Participation Deed ("Perjanjian") dari Kerajaan Kamboja yang diwakili oleh Cambodia National Petroleum Authority (CNPA) untuk mengeksplorasi Blok E, Lepas Pantai Kamboja. MIPL dan JHL merupakan kontraktor yang ditunjuk dengan hak kepemilikan masing-masing sebesar 90% dan 10% dan MIPL akan bertindak sebagai operator dalam blok tersebut.

Berdasarkan perjanjian, komitmen pengelolaan pada tahap awal (3 tahun pertama) adalah AS\$10,250 juta, AS\$14,6 juta untuk periode eksplorasi 3 tahun kedua dan AS\$14,6 juta untuk periode 3 tahun ketiga. Hasil produksi dialokasikan sebagai berikut:

1. 12,5% dialokasikan kepada Pemerintah Kamboja sebagai royalty pemerintah.
2. Cost recovery maksimal sebesar 90% setelah royalty Pemerintah, dialokasikan kepada Kontraktor.
3. Keuntungan bersih dibagi antara Pemerintah dan Kontraktor.
4. Kontraktor akan dikenai Pajak Penghasilan Badan sebesar 30%.

Sesuai dengan Perjanjian, Perusahaan telah membayarkan Dana Proyek Pengembangan Sosial sebesar AS\$4,5 juta untuk Kerajaan Kamboja.

**37. COMMITMENTS (lanjutan)**

b. Acquisitions and Transfers (continued)

1. Block 82

US\$25.4 million for the first three years of exploration period and US\$14.5 million for the second three years of exploration period.

2. Block 83

US\$31.7 million for the first three years of exploration period and US\$18.8 million for the second three years of the exploration period.

- ii. On October 1, 2006, Medco International Petroleum Limited (MIPL), a wholly-owned subsidiary, and its joint venture partner, JHL Petroleum Limited (JHL) (collectively referred to as the "Contractor"), has been awarded a Petroleum Agreement and Participation Deed (the "Agreement") by the Kingdom of Cambodia through the Cambodian National Petroleum Authority (CNPA), for the exploration of Block E, Offshore Cambodia. MIPL and JHL shall share working interest in the ratio of 90:10, with MIPL being the Operator.

Under the agreement, the working commitment for the first exploration period (3 years) is US\$10.250 million, US\$14.6 million for the second 3-4 year exploration period and US\$14.6 million for the 3<sup>rd</sup> 3-year period. The production is to be allocated in the following manner:

1. 12.5% allocated to the Government of Cambodia as a Government royalty.
2. 90% cost recovery ceiling after government royalty, allocated to the Contractor.
3. The net profit is to be split between Government and Contractor.
4. The Contractor shall be subject to corporate income tax at the rate of 30%.

Pursuant to the agreement, the Company has paid Social Development Project Funds amounting to US\$4.5 million to the Kingdom of Cambodia.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)

- iii. Pada tanggal 25 April 2006, Perusahaan melalui anak perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, Camar Bawean Petroleum Ltd. (CBPL), mengadakan Perjanjian Pemesanan dengan HCM Investment Services Ltd. (HCM) dan Camar Resources Canada Inc. (CRC), dimana semua pihak setuju untuk menerima HCM sebagai salah satu pemegang saham dari CBPL. Kepemilikan HCM atas saham CBPL sebesar 49,99% telah efektif pada tanggal 13 Juni 2006.

Pada tanggal 20 Juni 2006, Perusahaan, CBPL dan CRC mengadakan Perjanjian Jual Beli dimana CRC setuju untuk mengalihkan 65% hak kepemilikan di wilayah kerja Kontrak Bagi Hasil Blok Bawean kepada CBPL dengan harga beli sebesar AS\$15.222.153. Pengalihan tersebut telah mendapat persetujuan dari BP Migas pada tanggal 3 Juli 2006.

Pada tanggal 24 Agustus 2006, Medco Bawean (Holding) Pte. Ltd. (MBHPL), anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, dan HCM mengadakan Perjanjian Pemegang Saham untuk mengesahkan manajemen dan struktur dari CBPL.

- vii. Pada tanggal 30 Mei 2006, Medco US telah menyelesaikan pembelian 43,75% hak kepemilikan di Blok 758 Mustang Island dari Rampant Lion Energy LLC. (RLEL), perseroan terbatas di Louisiana, dengan harga pembelian sebesar AS\$464.246. Dengan pembelian ini, Medco US akan menjadi operator atas blok sedangkan RLEL akan tetap menjadi partner aktif.
- viii. Pada tanggal 26 April 2006, Perusahaan melalui Medco Far East Ltd., anak perusahaan yang sahamnya dimiliki sepenuhnya, bersama dengan Japan Petroleum Exploration Co., Ltd. (Japex), dan Premier Oil BV (Premier), telah menandatangani Perjanjian Pembelian Saham dengan Exxon Mobil Block A Investment Ltd. (Exxon Mobil) untuk membeli 100% saham Mobil Block A Ltd. (MBAL), anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya oleh Exxon Mobil. MBAL memegang 50% hak kepemilikan atas Kontrak Bagi Hasil Blok A (PSC Blok A) di Propinsi Nanggroe Aceh Darussalam, Indonesia. Selanjutnya, MBAL telah merubah nama menjadi Aceh Block A Ltd. (ABAL).

**37. COMMITMENTS (continued)**

b. Acquisitions and Transfers (continued)

- iii. On April 25, 2006, the Company through its indirect subsidiary Camar Bawean Petroleum Ltd. (CBPL) entered into a Subscription Agreement with HCM Investment Services Ltd. (HCM) and Camar Resources Company Inc. (CRC), whereby the parties agreed to accept HCM as one of the shareholders of CBPL. HCM 49.99% ownership interest in CBPL was effective on June 13, 2006.

On June 20, 2006, the Company, CBPL and CRC entered into sale and Purchase Agreement, whereby CRC agreed to transfer its 65% working interest in the Bawean Block Production Sharing Contract to CBPL for a consideration of US\$15,222,153. The transfer was approved by BP Migas on July 3, 2006.

On August 24, 2006, Medco Bawean (Holdings) Pte. Ltd. (MBHPL), a wholly-own subsidiary, and HCM entered into a Shareholder Agreement formalizing the management and structure of CBPL.

- vii. On May 30, 2006, Medco US has completed the purchase of a 43.75% working interest in the Mustang Island Block 758 from Rampant Lion Energy, LLC. (RLEL), a Louisiana limited liability company, for a purchase price of US\$464,246. With this purchase, the Company will be the Operator of the block while RLEL will remain as an active partner.
- viii. On April 26, 2006, Medco Far East Ltd. (MFE), a wholly-owned subsidiary, together with Japan Petroleum Exploration Co., Ltd. (Japex), and Premier Oil BV (Premier), (collectively referred to as "Purchaser") signed a Shares Sale Agreement with Exxon Mobil Block A Investment Ltd. (Exxon Mobil) to purchase 100% of the shares of Mobil Block A Ltd. (MBAL), a wholly-owned subsidiary of Exxon Mobil. MBAL holds a 50% interest in the Block A Production Sharing Contract (Block A PSC) located in Nanggroe Aceh Darussalam province, Indonesia. MBAL has subsequently changed its name to Aceh Block A Ltd. (ABAL).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)**

Pada bulan Oktober 2006, MFE mengalihkan 33,33% kepemilikan saham atas MBAL kepada PT Medco E&P Malaka (MEM), yang juga anak perusahaan yang dikonsolidasi, dengan harga AS\$17 juta. Selanjutnya, ABAL menjual hak kepemilikan atas PSC ke MEM, Japex dan Premier dengan harga sejumlah AS\$51 juta. Pada tanggal 12 Desember 2006, BP Migas telah menyetujui pengalihan hak kepemilikan dari ABAL ke MEM, Japex dan Premier.

Pada tanggal 23 Januari 2007, Perusahaan melalui Anak Perusahaannya, Medco Far East Limited dan mitra kerjanya, Premier Oil Sumatra (North) BV ("Premier"), telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan ConocoPhillips untuk membeli 100% saham ConocoPhillips (Aceh) Ltd. ("CPAL"), anak perusahaan yang dimiliki penuh oleh ConocoPhillips yang memegang 50% hak kepemilikan Kontrak Bagi Hasil dan bertindak sebagai operator atas Kontrak Bagi Hasil Blok A (PSC Blok A) di Propinsi Nanggroe Aceh Darussalam, Indonesia. Pada tanggal 5 Maret 2007, CPAL berubah nama menjadi Kuala Langsa (Blok-A) Limited (Catatan 7). Sehingga jumlah efektif kepemilikan Perusahaan di Blok A PSC adalah 41,67%.

- x. Pada tanggal 14 Maret 2006, PT Medco E&P Bangkanai (sebelumnya, PT Exspan Madura) (Medco Bangkanai), mengadakan Perjanjian Jual Beli (SPA) dengan Mitra Energia Bangkanai Ltd. Berdasarkan Perjanjian tersebut, Medco Bangkanai membeli seluruh saham dari Bangkanai Petroleum (L) Berhad ("Bangkanai Petroleum") yang memiliki 15% hak kepemilikan di blok Bangkanai PSC, senilai AS\$1,5 juta. Pengalihan hak kepemilikan telah disetujui oleh BP Migas pada tanggal 15 Juni 2006.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**b. Acquisitions and Transfers (continued)**

*In October 2006, MFE transferred its 33.33% ownership interest in MBAL to PT Medco E&P Malaka (MEM), also a consolidated subsidiary, for the amount of US\$17 million. Subsequently, ABAL sold its working interest in the PSC to MEM, Japex and Premier for a total amount of US\$51 million. On December 12, 2006, BP Migas approved the transfer of working interest of ABAL to MEM, Japex and Premier.*

*On January 23, 2007, the Company through its wholly owned subsidiary, Medco Far East Limited and its partner, Premier Oil Sumatra (North) BV ("Premier"), have signed a Share Sale and Purchase Agreement to acquire the 100% share ownership of ConocoPhillips in ConocoPhillips (Aceh) Ltd. ("CPAL"), a wholly-owned subsidiary of ConocoPhillips which holds a 50% working interest in and acts as the Operator for the Block A Production Sharing Contract (Block A PSC) located in Nanggroe Aceh Darussalam province, Indonesia. On March 5, 2007, CPAL changed its name to Kuala Langsa (Blok-A) Limited (Note 11). The Company's effective working interest in Block A PSC is 41.67%.*

- x. *On March 14, 2006, PT Medco E&P Bangkanai (formerly, PT Exspan Madura) (Medco Bangkanai) entered into a Sale and Purchase Agreement (SPA) with Mitra Energia Bangkanai Ltd. Under the agreement, Medco Bangkanai will purchase all of the shares of Bangkanai Petroleum (L) Berhad ("Bangkanai Petroleum"), a company which owns a 15% interest in the Bangkanai PSC, for amount of US\$1.5 million. The transfer of such PSC interest was approved by BP Migas on June 15, 2006.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)**

xi. Pada tanggal 5 November 2003, PT Medco E&P Sampang (MS) mengadakan perjanjian dengan Santos (Sampang) Pty., Ltd. (Santos Sampang) untuk berpartisipasi dengan dasar 50:50 dalam pengeboran sole-risk di Sumur Jeruk. Santos Sampang adalah operator PSC Sampang dan Santos menawarkan untuk mengebor Sumur Jeruk dengan dasar sole-risk karena Coastal Indonesia Sampang Ltd dan Cue Sampang Pty., Ltd., menjadi pemegang hak kepemilikan yang lain di PSC Sampang memilih untuk tidak berpartisipasi dalam pengeboran Sumur Jeruk. Jika ternyata Sumur Jeruk sole-risk adalah sumur kering, MS berhak menerima kembali investasinya dari Santos melalui pemulihan biaya dari sumur-sumur lain yang memproduksi di mana Santos mempunyai hak untuk menerima biaya yang dapat dipulihkan. Jika Sumur Jeruk sole-risk berhasil secara komersial, MS dan Santos harus:

- (a) membagi hasil produksi tersebut dengan dasar 50:50, atau
- (b) jika Coastal dan Cue memutuskan untuk kembali dan ikut berpartisipasi dalam pengeboran sole-risk, Coastal dan Cue wajib membayar premi sebagaimana ditetapkan di dalam Perjanjian Kerjasama Operasi untuk PSC Sampang.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**b. Acquisitions and Transfers (continued)**

xi. On November 5, 2003, PT Medco E&P Sampang (MS) entered into an agreement with Santos (Sampang) Pty., Ltd. (Santos Sampang) to participate on a 50:50 basis in a sole-risk Jeruk well. Santos Sampang is the operator of the Sampang PSC and Santos proposed to drill a Jeruk well on a sole-risk basis because Coastal Indonesia Sampang Ltd., and Cue Sampang Pty., Ltd., the other interest holders in the Sampang PSC, elected not to participate in such Jeruk well. If the sole-risk Jeruk well is a dry-hole, MS is entitled to recover its investment through Santos' cost recovery from other producing wells in the Sampang PSC. If the sole-risk Jeruk well is commercially successful, MS and Santos shall either:

- (a) share the production proceeds on a 50:50 basis, or
- (b) in case Coastal and Cue decide to back-in and participate in the sole-risk Jeruk well, Coastal and Cue shall be obliged to pay a premium as stipulated in the Sampang PSC Joint Operating Agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)

Pada tanggal 29 April 2005, Cue Energy Resources Limited (Cue) dan Singapore Petroleum Company Limited (SPC) telah mengumumkan keinginannya untuk mendapatkan kembali haknya atas Penemuan Minyak Jeruk. Berdasarkan Perjanjian Sole-Risk, MS berhak atas pengembalian untuk semua pembayaran cash call sampai dengan pengumuman pengambilan kembali hak tersebut pada tanggal 30 Mei 2005. Pada tanggal 1 Juni 2005, Perusahaan menerima AS\$30.369.160 sebagai pelunasan sesuai dengan perjanjian dengan Santos. MS telah mengembalikan hak pengeboran Sole Risk Sumur Jeruk ke Cue dan SPC berdasarkan Perjanjian Partisipasi dan Operasi Jeruk (*Jeruk Participation and Operating Agreement*). Perusahaan juga akan berhak atas pendapatan denda sesuai dengan perjanjian pengembalian tersebut.

Pada tanggal 4 Januari 2006, Medco Straits Services Pte., Ltd. (Medco Straits), anak perusahaan yang seluruh sahamnya dimiliki, telah menandatangani perjanjian proyek Jeruk dengan SPC dan Cue. Berdasarkan perjanjian, Medco Straits memperoleh sebesar 25% (dua puluh lima persen) dari kepemilikan secara ekonomis dari Cue dan SPC di lapangan minyak Jeruk Sampang PSC, Madura, Jawa Timur, Indonesia dengan harga beli sebesar AS\$21,18 juta efektif pada tanggal 1 Desember 2005 (Catatan 16).

Sehubungan dengan Perjanjian ini, MS setuju untuk mengabaikan hak sebagaimana tertera dalam *Jeuk Participation and Operating Agreement* dan *Jeruk Equalisation Agreement* (keduanya disebut "Perjanjian Jeruk") untuk menerima dari Santos *in kind premium* sebesar 90,9% dari jumlah keseluruhan yang harus dibayarkan kepada Santos sehubungan dengan kembalinya SPC dan Cue menjadi pemegang hak kepemilikan di lapangan Jeruk.

**37. COMMITMENTS (continued)**

b. Acquisitions and Transfers (continued)

On April 29, 2005, Cue Energy Resources Limited (Cue) and Singapore Petroleum Company Limited (SPC) have announced their intention to reinstate their rights in the Jeruk Oil Discovery. Under the Sole-Risk Agreement, MS shall be entitled to reimbursement for all of its cash call payments upon the announcement of the reinstatement scheduled on May 30, 2005. On June 1, 2005, the Company received US\$30,369,160 in settlement of the amounts in accordance with the agreement with Santos and has assigned its sole-risk drilling rights in the Jeruk well to Cue and SPC based on the Jeruk Participation and Operating Agreement. The Company was also entitled to penalty income in accordance with the reassignment agreement.

On January 4, 2006, Medco Straits Service Pte., Ltd. (Medco Straits), a wholly - owned subsidiary, entered into a Jeruk Project Agreement with SPC and Cue. Under the agreement, Medco Straits acquired an aggregate of 25% (twenty five percent) of the economic interests from Cue and SPC in the Jeruk Oilfield, Sampang PSC, Madura, East Java, Indonesia for US\$21.18 million effective December 1, 2005 (Note 16).

Pursuant to this agreement, MS agreed to waive its rights stipulated in the Jeruk Participation and Operating Agreement and Jeruk Equalisation Agreement ("Jeruk Agreement"), to receive an *in-kind premium* from Santos for 90.9% of the amount due to Santos in relation to the reinstatement of SPC and Cue's interests in the Jeruk Field.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)**

- xii. Pada tanggal 26 Juli 2005, Perusahaan telah menandatangani Perjanjian Kerjasama Eksplorasi ("Perjanjian") dengan Anadarko Global Holdings Company ("Anadarko"), salah satu perusahaan Eksplorasi dan Produksi Minyak dan Gas Independen terbesar yang berkantor pusat di Houston, Texas, AS. Perjanjian ini ditujukan untuk meningkatkan kegiatan-kegiatan eksplorasi di wilayah kerja yang sudah ada di Indonesia, yang mana hak kepemilikannya dimiliki dan dioperasikan oleh anak perusahaan yang bergerak di bidang usaha eksplorasi dan produksi. Jangka waktu Perjanjian ini adalah tiga (3) tahun yang akan berlaku efektif setelah kedua belah pihak memenuhi seluruh kondisi yang ditetapkan dalam Perjanjian.

Berdasarkan perjanjian, Perusahaan dan Anadarko akan mengembangkan program eksplorasi bersama yang mencakup Seismic, Geologi & Geofisika, dan aktivitas Pengeboran Eksplorasi dan Anadarko akan menanggung seluruh biaya eksplorasi sebesar US\$80 juta untuk program pengembangan eksplorasi bersama ini.

Sebagai imbalan, Perusahaan akan memberikan sebanyak-banyaknya 40% dari hak kepemilikan ekonomi atas cadangan baru yang ditemukan di ladang migas yang bersangkutan kepada Anadarko, yang dapat dikonversi menjadi hak kepemilikan di wilayah kerja dimana ditemukannya cadangan baru tersebut. Operator atas wilayah kerja tersebut akan tetap dilakukan oleh anak perusahaan.

Sehubungan dengan Perjanjian antara Perusahaan dengan Anadarko di atas, anak perusahaan mengadakan beberapa perjanjian pendukung sebagai berikut:

- (1) Kontrak Jasa Eksplorasi antara PT Medco E&P Indonesia (MEPI) dengan Daging Citra Petroleum Technology Services tanggal 1 Juni 2005.
- (2) Perjanjian Pembagian Data Seismik Tarakan antara MEPI dan Anadarko Indonesia MEJV Company tanggal 7 Desember 2005.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**b. Acquisitions and Transfers (continued)**

- xii. On July 26, 2005, the Company signed an Exploration Joint Venture Agreement ("Agreement") with Anadarko Global Holdings Company ("Anadarko"), one of the largest Independent Oil and Gas Exploration and Production companies with headquarters in Houston, Texas, USA. This Agreement is intended to intensify exploration activities in most of its existing contract areas in Indonesia of which the working interests are held and operated by the Company's exploration and production subsidiaries. The Agreement will be effective for three (3) years and will cover into effect after both parties have met all the conditions stipulated in the Agreement.

*Under the Agreement, the Company and Anadarko will jointly develop exploration programs covering Seismic, Geological & Geophysical, and Exploration Drilling activities and Anadarko will spend US\$80 million for such joint development exploration.*

*In return, the Company will release a maximum of 40% of its economic interests over the new reserves discovered to Anadarko, convertible into working interest ownerships in the contract areas where the new reserves are discovered. The operatorship of these working areas will remain with the Company's subsidiaries.*

*In connection with above agreement between the Company with Anadarko, the subsidiaries entered into several support agreements as follows:*

- (1) *Exploration Service Contract between PT Medco E&P Indonesia (MEPI) with Daging Citra Petroleum Technology Services dated June 1, 2005.*
- (2) *Tarakan Seismic Data Cost Sharing Agreement between MEPI and Anadarko Indonesia MEJV Company dated December 7, 2005.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)

- (3) Perjanjian Pemrosesan Data Seismik antara MEPI dan PT Horizon Nusantara Explora tanggal 9 September 2005.
- (4) Perjanjian jasa pengeboran Blok Nunukan antara PT Medco E&P Nunukan dan Anadarko Indonesia MEJV Company tanggal 7 Desember 2005.
- (5) Perjanjian jasa pengeboran blok Simenggaris antara Medco E&P Simenggaris Pty., Ltd. dan Anadarko Indonesia MEJV Company tanggal 7 Desember 2005.

xiii. Kepemilikan saham dari PT Mitra Energi Batam, anak perusahaan yang dikonsolidasi, setara dengan 10% hak kepemilikan yang dimiliki oleh YPK-PLN, dialihkan ke PT Medco Power Indonesia berdasarkan akta notaris Legalia Riama Uli Sirait No. 20 tanggal 30 Maret 2007. Selanjutnya, berdasarkan akta notaris No. 4 tanggal 16 April 2007 dari notaris yang sama, harga pembelian dari 8.110 saham (10% hak kepemilikan) adalah sejumlah Rp11,2 milyar.

xiv. Pada tanggal 29 Januari 2005, Perusahaan memperoleh hak melakukan eksplorasi atas Blok 47 yang meliputi wilayah seluas 6.182 kilometer di daerah Ghadames basin, Barat laut Libya. Perolehan hak tersebut dilanjutkan dengan penandatanganan Exploration and Production Sharing Agreement (EPSA) dengan National Oil Company, Libya, sebagaimana yang telah diratifikasi oleh pemerintah Libya. Tanggal efektif dari kontrak tersebut adalah 12 Maret 2005.

Berdasarkan EPSA, Perusahaan dan Verenex Energy, Inc. (Verenex) masing-masing mempunyai 50% hak kepemilikan untuk melakukan kegiatan eksplorasi minyak dan gas bumi selama 5 tahun dan mengeksploitasi segala bentuk penemuan komersial selama 25 tahun.

**37. COMMITMENTS (continued)**

b. Acquisitions and Transfers (continued)

- (3) Seismic Data Processing Agreement between MEPI and PT Horizon Nusantara Explora dated September 9, 2005.
- (4) Nunukan Drilling Agreement between PT Medco E&P Nunukan and Anadarko Indonesia MEJV Company dated December 7, 2005.
- (5) Simenggaris Drilling Agreement between Medco E&P Simenggaris Pty., Ltd. and Anadarko Indonesia MEJV Company dated December 7, 2005.

xiii. The shares of stock of PT Mitra Energi Batam, a consolidated subsidiary, equivalent to a 10% ownership interest which were owned by YPK-PLN, were transferred to PT Medco Power Indonesia based on a notarial deed No. 20 dated March 30, 2007 of Legalia Riama Uli Sirait. Furthermore, based on notarial deed No. 4 dated April 16, 2007 of the same notary, the purchase price of 8,110 shares (10% ownership) is amounting to Rp11.2 billion.

xiv. On January 29, 2005, the Company was awarded the right to explore Block 47, involving a 6,182-kilometer area in the Ghadames basin in Northwest Libya. The award of such right has been followed by the signing of an Exploration and Production Sharing Agreement (EPSA) with Libya's National Oil Company, as ratified by the Libyan Government. The effective date of the contract is March 12, 2005.

The EPSA provides the Company and Verenex Energy Inc. (Verenex), each holding a 50% interest, with the right to explore for oil and gas for a five-year period and to exploit any commercial discoveries over a term of 25 years.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)**

- xv. Pada tanggal 15 Juli 2005, PT Medco E&P Asahan ("Medco Asahan"), anak perusahaan yang seluruh sahamnya dimiliki, telah menandatangani Perjanjian Farmout dengan Asia Petroleum Development (Asahan) Limited, perusahaan yang didirikan di British Virgin Island dan anak perusahaan dari Serica Energy Corporation, atas 15% hak kepemilikan di Blok Asahan. Perjanjian ini berlaku sejak tanggal 1 Agustus 2005. Transfer hak kepemilikan PSC ini telah mendapatkan persetujuan BP MIGAS pada tanggal 29 Maret 2006.
- xvi. Pada tanggal 24 Juni 2007, Perusahaan melalui anak perusahaan, Camar Bawean Petroleum Limited (CBPL), telah melakukan Perjanjian Jual Beli dengan Kuwait Bawean Indonesia ("KBI"), perusahaan yang didirikan di Kuwait, dimana Perusahaan setuju untuk menjual kepada KBI sebesar tiga puluh lima persen (35%) hak partisipasi atas Kontrak Bagi Hasil (PSC) di blok Bawean dengan harga sebesar AS\$23.5 juta yang dilakukan dalam dua termin, tergantung pada penyelesaian kondisi tertentu seperti yang tercantum pada perjanjian. Perusahaan telah menerima pembayaran termin pertama sebesar AS\$ 14.5 juta pada tanggal 6 Juli 2007..
- xvii. Pada tanggal 12 Juni 2007, Medco Tunisia Anaguid Ltd. (MTAL) telah menandatangani Perjanjian Jual Beli dengan Anadarko Tunisia Anaguid Company ("Anadarko"), perusahaan afiliasi dari Anadarko Petroleum Corporation, untuk mengambil alih empat puluh persen (40%) hak partisipasi atas Konvensi, Ijin dan Perjanjian Kerjasama Operasi atas blok Anaguid di Tunisia. Tanggal efektif dari perjanjian ini adalah 12 Juni 2007 untuk harga pembelian AS\$10.000.000 dan terutang kepada Anadarko pada Tanggal Penyelesaian.
- xviii. Pada tanggal 1 Mei 2007, PT Medco E&P Merangin telah menandatangani Akta Pengalihan Hak Kepemilikan dengan PTTEP Merangin I Company Limited, anak perusahaan PTTEP Offshore Company Limited, perusahaan minyak dan gas asal Thailand, untuk mengalihkan 1% hak kepemilikannya di blok Merangin I dengan nilai sebesar AS\$26.060.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**b. Acquisitions and Transfers (continued)**

- xv. On July 15, 2005, PT Medco E&P Asahan ("Medco Asahan"), a wholly-owned subsidiary, signed a Farm Out Agreement with Asia Petroleum Development (Asahan) Limited, a company incorporated in the British Virgin Islands and a wholly-owned subsidiary of Serica Energy Corporation, for its 15% interest in the Asahan PSC. The effective date of the Agreement was August 1, 2005. The transfer of such PSC interest was approved by BP MIGAS on March 29, 2006.
- xvi. On June 24, 2007, the Company through its subsidiary, Camar Bawean Petroleum Limited (CBPL), entered a Sales and Purchase Agreement with Kuwait Bawean Indonesia ("KBI"), a company incorporated in Kuwait, whereby the Company agreed to sell to KBI its thirty five percent (35%) participating interest in the Production Sharing Contract of Bawean block for a consideration of US\$23.5 million which will be paid in two terms, this transaction subject to the completion of certain conditions as indicated in the agreement. The Company received first term payment with amount US\$14.5 million on July 6, 2007.
- xvii. On June 12, 2007, Medco Tunisia Anaguid Ltd. (MTAL) has signed a Sales and Purchase Agreement with Anadarko Tunisia Anaguid Company ("Anadarko"), the affiliated company of Anadarko Petroleum Corporation, to acquire forty percent (40%) of participating interest in the Convention, Permit and Joint Operating Agreement of the Anaguid block in Tunisia, with Effective date of June 12, 2007, for a purchase price of US\$10,000,000, payable at Completion Date.
- xviii. On May 1, 2007, PT Medco E&P Merangin signed a Deed of Assignment of Interest with PTTEP Merangin I Company Limited, a subsidiary of PTTEP Offshore Company Limited, a Thailand-based oil and gas company, to assign a 1% interest in the Merangin-I PSC for a consideration of US\$26,060.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

b. Akuisisi dan Pengalihan (lanjutan)

xix. Pada tanggal 27 Juni 2007, Medco Simenggaris Pty, Ltd. mengadakan Perjanjian Jual Beli (SPA) dengan Salamander Energy (Simenggaris) Ltd untuk menjual hak kepemilikan partisipasi di Blok Simeranggis sebesar 21% (dua puluh satu persen). Tanggal efektif SPA tersebut adalah 27 Juni 2007. Transaksi ini harus mendapatkan persetujuan Pemerintah Indonesia (Direktorat Jenderal Minyak dan Gas Bumi) dan BP MIGAS.

xx. Pada tanggal 29 Juli 2007, PT Medco Sarana Balaraja telah menyepakati sebagai berikut: hak untuk membeli saham sampai sebesar 25% dan pembelian 3,3% saham (total kepemilikan dapat mencapai sebesar 28,3%) atas saham PT Trada International (Trada) dengan jenis usaha utama berupa perdagangan dan pengapalan. Total transaksi ini adalah sebesar USD 12.300.000 yang terdiri dari USD 10.800.000 untuk opsi pembelian saham 25% dan USD 1.500.000 untuk akuisisi saham Trada.

xxi. Pada tanggal 4 Juli 2007, PT Medco E&P Nunukan (Medco Nunukan) telah menyepakati untuk menjual 49% hak kepemilikan kepada Anadarko Indonesia Nunukan Company ("AINC") di PSC Blok Nunukan, Kalimantan Timur, serta tambahan sebesar 11% hak kepemilikan akan dialihkan setelah tahun ketiga berlakunya kontrak dari PSC Blok Nunukan. Pada saat ini Medco Nunukan adalah operator dari Blok Nunukan PSC namun setelah pengalihan tambahan 11% hak kepemilikan tersebut, AINC akan menjadi operator pada blok tersebut

c. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 September 2007, Perusahaan dan Anak Perusahaan mempunyai fasilitas bank sebagai berikut:

**37. COMMITMENTS (continued)**

b. Acquisitions and Transfers (continued)

xix. On June 27, 2007, Medco Simeranggis Pty, Ltd. (MS) has entered into a sale and Purchase Agreement (SPA) with Salamander Energy (Simeranggis) Ltd to sell twenty one (21%) of participating interest in the Simeranggis Block. The effective date of the SPA's June 27, 2007 which subject to approval by the government of Indonesian (Directorate General Oil and Gas and BPMIGAS..

xx. on July 29, 2007 PT Medco Sarana Balaraja has agreed on the followings: subscribe up to 25% and acquire 3.3% of shares (for ultimately a total interest of 28.3%) of PT Trada International (Trada), with main business in trading and shipping. The total transaction is USD 12,300.000 which derives from USD 10,800,000 for 25% subscription and USD 1,500,000 for 3% acquisition of Trada's share.

xxi. On July 4, 2007, PT Medco E&P Nunukan (Medco Nunukan) agreed to sell 49% working interest to Anadarko Indonesia Nunukan Company ("AINC") in the PSC Blok Nunukan, Kalimantan Timur and an additional 11% of working interest which will be transferred subsequently after the elapse of the third contract year of PSC Nunukan Block. Currently, Medco Nunukan is the operator of PSC Nunukan Block, once AINC acquires 11% AINC will be the operator of the block.

c. Banking Facilities

As of September 30, 2007, the Company and Subsidiaries have the following outstanding bank facilities:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/Maximum Facility Limit/Amount	Fasilitas yang tidak dipakai pada tanggal 30 September 2007/Unused Portion of the Facility as of September 30, 2007
Standard Chartered Bank (Bond guarantee, advance payment, overdraft and import facilities)	General Banking Facilities (Fasilitas bank umum)	AS\$/US\$39,000,000	AS\$/US\$17,376,404
Syndicated loan facility (arranged by Natexis Banques Populaires, Standard Chartered Bank and United Overseas Bank)	Syndicated loan facility	AS\$/US\$125,000,000	-

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

c. Fasilitas Bank

**37. COMMITMENTS (continued)**

c. Banking Facilities

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/Maximum Facility Limit/Amount	Fasilitas yang tidak dipakai pada tanggal 30 September 2007/Unused Portion of the Facility as of September 30, 2007
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Bank Guarantee Facility, Document Credit Facility, Deferred Payment Credit Facility		
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	Non Cash Loan facility (L/C Import, SBLC, Bank guarantee, trust receipt)	AS\$/US\$14,000,000	AS\$/US\$6,707,735
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Opening letter of credit facility (Fasilitas pembukaan letter of credit)	AS\$/US\$50,000,000	AS\$/US\$43,433,293
Citibank, N.A. (Indonesia Branch)		AS\$/US\$15,000,000	AS\$/US\$11,000,000

d. Perjanjian Pasokan Gas dan Jual Beli Tenaga Listrik

i. Pada tanggal 21 Maret 2007, PT Medco E&P Lematang (MEPL) dan PT Medco E&P Malaka (MEM), Anak-anak Perusahaan, telah menandatangani masing-masing Perjanjian Jual Beli Gas dan Nota Kesepahaman (MOU) dengan Perusahaan-perusahaan sebagai berikut:

- PT Perusahaan Listrik Negara (PLN), dimana MEPL setuju untuk memasok gas sebanyak 133 Milyar Kubik Kaki (BCF) untuk jangka waktu 2008 sampai 2017 dengan total nilai sebesar AS\$430 juta.
- PT Pupuk Iskandar Muda (PIM), dimana MEM setuju untuk memasok gas dalam waktu yang akan datang dengan total pasokan yang akan ditentukan setelah evaluasi akan pasokan dan cadangan gas selesai. Perjanjian ini berlaku selama 3 bulan sejak tanggal ditandatanganinya perjanjian ini.

d. Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreement

i. On March 21, 2007, PT Medco E&P Lematang (MEPL) and PT Medco E&P Malaka (MEM), subsidiaries, have signed a Gas Sales Agreement (GSA) and Memorandum of Understanding (MOU), respectively, with the following companies:

- PT Perusahaan Listrik Negara (PLN), whereby MEPL agreed to supply gas amounting to 133 billion cubic feet (BCF) from 2008 to 2017 with value of US\$430 million.
- PT Pupuk Iskandar Muda (PIM), whereby, MEM agreed to deliver gas for the near future with the total of gas supply will decided later after an evaluation on the gas reserves and supply has completed. The agreement valid for three months starting from the date of the signing.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**d. Perjanjian Pasokan Gas dan Jual Beli Tenaga Listrik (lanjutan)**

- ii. Pada tanggal 24 Juli 2006, PT Medco E&P Indonesia (MEPI) mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Mitra Energi Buana, dimana MEPI setuju untuk memasok gas sebanyak 6.125 BBTU mulai sejak pengiriman pertama sampai dengan 27 November 2007 atau sampai pada saat seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana lebih dulu. Harga gas yang disepakati sebesar AS\$2,65/MMBTU sampai dengan AS\$3,59/MMBTU.
- iii. Pada tanggal 20 Januari 2006, MEPI telah menandatangani 2 (dua) Perjanjian Jual-Beli Gas Bumi (PJBG) dengan PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO-GEN) dan PT PLN. Jumlah gas yang akan dipasok berdasarkan kedua perjanjian tersebut masing-masing sebesar 34.561,6 BBTU selama 6 (enam) tahun untuk MEPPO-GEN dan 71.852,3 BBTU selama 7 (tujuh) tahun untuk PLN.
- v. Pada tanggal 20 September 2005, Perusahaan juga telah menandatangani Nota Kesepahaman (MOU) dengan PT PLN (Persero) untuk menyediakan gas bumi dalam bentuk *Compressed Natural Gas* (CNG) untuk Pembangkit Listrik Tenaga Gas (PLTG) di Pulau Bali dan Sulawesi.
- vi. Pada tanggal 12 Desember 2004, MEPI telah mengadakan Perjanjian Jual dan Pasok Gas dengan PT Pertamina (Persero), dimana MEPI setuju untuk memasok gas sebanyak 54,7 trilyun BTU. Harga gas yang disepakati adalah sebesar AS\$1,4/MMBTU sampai dengan AS\$1,55/MMBTU. Perjanjian tersebut mulai berlaku efektif pada tanggal 1 September 2004 dan berakhir pada tanggal 31 Desember 2007.
- vii. Pada tanggal 21 Juli 2004, PT Medco E&P Tomori Sulawesi dan PT Pertamina (Persero) telah mengadakan Nota Kesepahaman dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk, dimana kedua pihak setuju untuk memasok gas sebanyak 350 MMSCFD yang dimulai pada tahun 2008 selama 20 tahun.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**d. Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreement (continued)**

- ii. On July 24, 2006, PT Medco E&P Indonesia (MEPI) entered into a Sale and Purchase of Gas Agreement with PT Mitra Energi Buana, whereby MEPI agreed to deliver gas involving a total quantity of 6,125 BBTU, commencing from the delivery date to November 27, 2007 or once total gas supply is fulfilled, whichever first occurs. The agreed gas price is in a range from US\$2.65 per MMBTU to US\$3.59 per MMBTU.
- iii. On January 20, 2006, MEPI signed 2 Gas Sales Agreements (GSA) with PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO-GEN) and PT PLN. The total expected gas supply under these agreements amounts to 34,561.6 BBTU for 6 (six) years with MEPPO-GEN and 71,852.3 BBTU for 7 (seven) years with PLN.
- v. On September 20, 2005, the Company has signed a Memorandum of Understanding (MOU) with PT PLN (Persero) to supply natural gas in the form of Compressed Natural Gas (CNG) to Gas Fueled Power Plants (PLTG) in Bali and Sulawesi.
- vi. On December 12, 2004, MEPI entered into an Amendment of a Sale and Supply of Gas Agreement with PT Pertamina (Persero), whereby MEPI agrees to supply gas of a total quantity of 54.7 trillion BTU. The gas price was agreed to be from US\$1.4/MMBTU to US\$1.55/MMBTU. The agreement shall be effective on September 1, 2004 until December 31, 2007.
- vii. On July 21, 2004, PT Medco E&P Tomori Sulawesi and PT Pertamina (Persero) have entered into a Memorandum of Understanding with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk., whereby both companies agreed to supply gas of a 350 MMSCFD, commencing in 2008 for twenty years.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**d. Perjanjian Pasokan Gas dan Jual Beli Tenaga Listrik (lanjutan)**

viii. Pada tanggal 9 Juli 2004, MEPI telah mengadakan Perjanjian Jual dan Pasok Gas dengan ConocoPhillips (Grissik) Ltd., dimana MEPI setuju untuk membeli gas sebanyak 0,8 BBTU/hari untuk mendukung operasi di Blok Ukui. Perjanjian tersebut berlaku selama 5 (lima) tahun sejak kondisi yang disepakati di dalam perjanjian dipenuhi.

ix. Pada tanggal 29 April 2004, PT Mitra Energi Batam (MEB) melakukan Pengalihan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PT Menamas (Menamas) dan PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), dimana hak dan kewajiban dari Menamas kepada PLN Batam, sebagaimana dinyatakan dalam Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik antara Menamas dan PLN Batam telah dialihkan kepada MEB. Berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, MEB wajib mendanai, merancang, membangun dan mengoperasikan 2 (dua) unit Gas Turbin Genset dengan dua jenis bahan bakar dengan tanggal operasi komersialnya adalah 30 Juni 2004 untuk unit 1 dan 17 Agustus 2004 untuk unit 2. Para pihak telah melakukan suatu perjanjian tambahan I dari Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik tanggal 14 Juli 2004, dimana para pihak sepakat, antara lain, untuk merubah tanggal operasi komersial menjadi tanggal 30 Agustus 2004 untuk unit 1 dan 30 September 2004 untuk unit 2.

PLN Batam akan membeli tenaga listrik sebesar minimum 408.391.200 kwh per tahun dengan harga Rp190/kwh untuk 12 tahun. Pihak-pihak tersebut selanjutnya setuju bahwa biaya yang ditimbulkan oleh MEB untuk memasang Gas Turbin Genset dengan dua jenis bahan bakar harus dibayar kembali oleh PLN Batam secara cicilan pada harga Rp7/kwh dengan nilai maksimal sejumlah 408.391.200 kwh/per tahun selama 12 tahun (Catatan 6). MEB mulai beroperasi komersial pada tanggal 29 Oktober 2004.

x. Pada tanggal 21 Januari 2004, MEPI telah mengadakan Perjanjian Pemasokan Gas dengan PT Pertamina (Persero), dimana MEPI setuju untuk memasok gas sebanyak 31.035 BBTU, mulai sejak disepakatinya pengiriman gas pertama kali sampai dengan 31 Maret 2008 atau sampai seluruh jumlah yang sepakati telah dipasok, yang mana lebih dahulu. Mulai tanggal 1 Januari 2004, harga gas yang disepakati adalah AS\$2,5/MMBTU.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**d. Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreement (continued)**

viii. On July 9, 2004, MEPI has entered into a Sale and Supply of Gas Agreement with ConocoPhillips (Grissik) Ltd., whereby MEPI agreed to purchase gas of 0.8 BBTU/day to support its operation in the Ukui Block. The term of the agreement is for five years commencing on the date after all conditions set forth in the agreement are met.

ix. On April 29, 2004, PT Mitra Energi Batam (MEB) entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Menamas (Menamas) and PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), wherein the rights and obligations of Menamas in relation to PLN Batam as stated in the Power Purchase Agreement between Menamas and PLN Batam, have been transferred to MEB. Based on the Agreement, MEB is required to fund, design, establish and operate 2 of Gas Turbine Genset Dual Fuel units with a commercial operation date of June 30, 2004 for unit 1 and August 17, 2004 for unit 2. The parties have entered into an additional agreement I of the Power Purchase Agreement dated July 14, 2004 in which the parties agreed, among others, to change the commercial operation date to become August 30, 2004 for unit 1 and September 30, 2004 for unit 2.

Under the agreement, PLN Batam will purchase electricity of a minimum of 408,391,200 kwh/year at a price of Rp190/kwh for 12 years. The parties further agreed that the costs incurred by MEB to install the Gas Turbine Genset Dual Fuel units shall be repaid by PLN Batam in installments at Rp7/kwh on a maximum of 408,391,200 kwh/year over 12 years (Note 6). MEB started commercial operations on October 29, 2004.

x. On January 21, 2004, MEPI entered into a Gas Supply Agreement with PT Pertamina (Persero), whereby MEPI agreed to supply gas involving a total quantity of 31,035 BBTU, commencing on the agreed first day of delivery until March 31, 2008 or until such quantity has been fully supplied, whichever comes first. Starting January 1, 2004, the gas price is agreed to be US\$2.5/MMBTU.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**d. Perjanjian Pasokan Gas dan Jual Beli Tenaga Listrik (lanjutan)**

xi. Pada tanggal 16 Januari 2004, MEPI telah mengadakan Perjanjian Jual Beli Liquefied Petroleum Gas (LPG) dengan PT Pertamina (Persero), dimana MEPI akan mengirim dan menjual LPG sesuai dengan kondisi yang ditetapkan di dalam perjanjian. Perjanjian tersebut berlaku selama 5 (lima) tahun sejak pengiriman pertama kali yang disetujui kedua belah pihak.

xii. Pada tanggal 30 Desember 2003, MEPI mengadakan Perjanjian Penyediaan dan Penjualan Gas dengan PT PLN (Persero), di mana MEPI setuju untuk menjual dan menyediakan gas dari wilayah kerja MEPI yang terletak di Sumatera Selatan ke PLTG Borang, Sumatera Selatan, dengan kuantitas sejumlah 40.638 BBTU.

Pengiriman gas akan dilakukan selama periode 9 (sembilan) tahun, dimulai dari hari pertama pengiriman yang disepakati sampai dengan tanggal 31 Mei 2013. Prosedur pengiriman akan bergantung kepada persetujuan kedua belah pihak dan untuk disetujui oleh Direktur Teknik Minyak dan Gas Bumi, Direktur Jenderal Minyak dan Gas Bumi dan Departemen ESDM.

Harga gas disepakati berkisar dari AS\$2,42/MMBTU sampai AS\$2,55/ MMBTU untuk 365 hari dimulai dari tanggal pengiriman. Setelah 365 hari, harga gas akan dihitung berdasarkan rumus yang ditetapkan di dalam perjanjian.

Pada tanggal 12 Desember 2004, para pihak setuju untuk mengubah perjanjian, mengubah jumlah gas yang akan dipasok menjadi 80.123.000 MMBTU, harga jual berubah menjadi AS\$2,55 per MMBTU dan masa perjanjian berubah dari sembilan menjadi sepuluh tahun.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**d. Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreement (continued)**

xi. On January 16, 2004, MEPI entered into a Liquefied Petroleum Gas (LPG) Sales and Purchase Agreement with PT Pertamina (Persero), whereby MEPI will deliver and sell LPG pursuant to the conditions set forth in the agreement. The term of the agreement is five (5) years commencing on the first delivery date of LPG as agreed by the parties.

xii. On December 30, 2003, MEPI entered into a Sale and Supply of Gas Agreement with PT PLN (Persero), whereby MEPI agreed to supply gas from MEPI working area located in South Sumatera to PLTG in Borang, South Sumatera involving a total quantity of 40,638 BBTU.

The delivery of gas will be for a period of nine (9) years to start on the agreed-upon first day of delivery until May 31, 2013. The procedures for delivery are subject to approval of both parties and are to be approved by Technical Director for Oil and Gas, the Director General for Oil and Gas and the ESDM Department.

The gas price is agreed in a range from US\$2.42/MMBTU to US\$2.55/MMBTU for 365 days from the commencement of delivery. After 365 days, the gas price will be calculated based on the formula provided in the contract.

On December 12, 2004, the parties agreed to amend the agreement to change the quantity of gas to be supplied into 80,123,000 MMBTU, the sales price to be US\$2.55 per MMBTU and the term of the agreement from nine to ten years.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

d. Perjanjian Pasokan Gas dan Jual Beli Tenaga Listrik (lanjutan)

xiii. Pada tanggal 19 Juli 2003, MEPI melakukan Perjanjian Penjualan dan Penyediaan Gas dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (PLN), dimana MEPI setuju untuk menjual dan menyediakan gas sejumlah 25.280 BBTU dari lapangan Kaji Semoga ke PLTG Kaji.

Harga gas yang disetujui sebesar US\$1,15/MMBTU untuk 365 hari dimulai dari hari pertama pengiriman. Setelah 365 hari, harga gas akan dihitung berdasarkan rumus yang terdapat pada kontrak.

xiv. Pada tanggal 23 April 1997, PT Medco E&P Kalimantan (MEPK) mengadakan Perjanjian Jual dan Pasok Gas dengan PERTAMINA, dimana MEPK setuju untuk memasok gas alam sampai dengan 30 MMscf/hari dari PSC Tarakan, Kalimantan Timur ke Kilang Methanol Bunyu milik Pertamina selama 10 tahun sampai dengan 23 April 2007, yang pada saat ini dioperasikan oleh PT Medco Methanol Bunyu berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Kilang Methanol Bunyu. Harga gas yang disepakati sebesar AS\$1,42 per MMBTU.

xv. Pada tanggal 31 Desember 2002, PT Medco Methanol Bunyu (MMB) telah mengadakan Perjanjian Jual dan Beli Gas Alam untuk Kilang Methanol Bunyu dengan PERTAMINA, dimana PERTAMINA setuju untuk memasok gas alam dari Lapangan Bunyu dan Lapangan Tarakan sebanyak 105,60 BSCF. Harga gas yang disepakati berkisar dari AS\$1,42/MMBTU sampai dengan AS\$2,00/MMBTU selama sepuluh tahun sejak tanggal efektif 1 April 1997. Pada tanggal 29 Maret 2006 Perusahaan dan PERTAMINA mengadakan Perubahan Perjanjian dimana para pihak sepakat untuk rubah harga gas dari lapangan Bunyu dari AS\$1,42 menjadi AS\$2,55 per MMBTU.

**37. COMMITMENTS (continued)**

d. Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

xiii. On July 19, 2003, MEPI entered into a Sale and Supply of Gas Agreement with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (PLN), whereby MEPI agreed to supply gas of 25,280 MMBTU from the Kaji Semoga field to PLTG Kaji.

The gas price was agreed at US\$1.15/MMBTU for 365 days from commencement of delivery. After 365 days, the gas price will be calculated based on formula provided in the contract.

xiv. On April 23, 1997, PT Medco E&P Kalimantan (MEPK) entered into a Sale and Supply of Gas Agreement with PERTAMINA, whereby MEPK agreed to supply up to 30 MMscf/d of natural gas from Tarakan PSC, East Kalimantan to Pertamina's Bunyu Methanol plant for 10 years until April 23, 2007, which is currently operated by PT Medco Methanol Bunyu under a Methanol Bunyu Refinery Operations Agreement. The gas price is agreed at US\$1.42 per MMBTU.

xv. On December 31, 2002, PT Medco Methanol Bunyu (MMB) has entered into a Sale and Purchase of Natural Gas for Methanol Bunyu's Refinery with PERTAMINA, whereby PERTAMINA agreed to supply natural gas from Bunyu field and Tarakan field with total quantity of 105.60 BSCF. The gas price is agreed in a range from US\$1.42/MMBTU to US\$2.00/MMBTU for ten years from the effective date on April 1, 1997. On March 29, 2006 the Company and PERTAMINA entered into an amendmend agreement whereby the parties agreed to change the gas price of Bunyu field from US\$1.42 to US\$2.55 per MMBTU.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

e. Perjanjian-perjanjian Metanol

i. Perjanjian Pengelolaan Kilang Metanol Bunyu

Pada tanggal 29 April 1997, Perusahaan melalui anak perusahaannya, PT Medco Methanol Bunyu (MMB), telah melakukan Perjanjian Operasi Kilang Metanol Bunyu dengan PERTAMINA. Berdasarkan perjanjian tersebut, PERTAMINA setuju untuk mengalihkan tanggung jawab untuk mengelola kilang metanol Bunyu kepada MMB, termasuk operasi dan pemeliharaan fasilitas terkait dari kilang dan infrastruktur, wewenang untuk menentukan persediaan dan bahan kimia yang diperlukan, katalis dan suku cadang, wewenang untuk perbaikan dan ekspansi fasilitas kilang, dan pelatihan, serta mempertahankan karyawan PERTAMINA yang ditugaskan ke MMB. Sebagai kompensasi, MMB setuju untuk membayar biaya sewa tetap dan sewa yang tidak tetap dalam Dolar Amerika Serikat setara dengan penjualan metanol yang dihasilkan, dengan harga yang ditetapkan sesuai dengan perjanjian. Perjanjian tersebut berlaku untuk 20 tahun efektif dari tanggal 1 April 1997.

ii. Perjanjian Off Take

Pada tanggal 9 Agustus 2004, MMB melakukan Perjanjian Off Take dengan Nitracom International Pte. Ltd. (Nitracom) dan PT Unitrada Komutama (Trada), membatalkan perjanjian yang pertama tanggal 7 Februari 2000, sebagaimana diperbaharui pada tanggal 9 Juni 2000 dan 3 Oktober 2001. Berdasarkan perjanjian tersebut, MMB harus menyediakan metanol minimum sejumlah 150.000 metrik ton kepada Nitracom dan 120.000 metrik ton kepada Trada per tahun.

Perjanjian tersebut berlaku untuk periode dua tahun dan akan diperbaharui secara otomatis untuk dua tahun lagi kecuali pemberitahuan untuk pemutusan telah diberikan oleh pihak-pihak yang bersangkutan berdasarkan persyaratan-persyaratan yang ditetapkan dalam perjanjian.

**37. COMMITMENTS (continued)**

e. Methanol Agreements

i. *Methanol Bunyu Refinery Operations Agreement*

*On April 29, 1997, the Company through its subsidiary, PT Medco Methanol Bunyu (MMB), entered into a Methanol Bunyu Refinery Operations Agreement with PERTAMINA. Under the agreement, PERTAMINA agreed to hand over the responsibilities for the management of the methanol bunyu refinery to MMB, including the operations and maintenance of the refinery related facilities and infrastructure, authority to determine supply and necessary chemical materials, catalyst and spareparts, authority for the betterment and expansion of the refinery facilities, and training and retention of the PERTAMINA's employees assigned to MMB. As compensation, MMB agreed to pay a fixed rental fee and a non-fixed rental in US Dollar equivalent of the sales of methanol produced, with the price determined in accordance with the agreement. The agreement is valid for 20 years effective April 1, 1997.*

ii. *Off Take Agreement*

*On August 9, 2004, MMB entered into an Off Take agreement with Nitracom International Pte. Ltd. (Nitracom) and PT Unitrada Komutama (Trada), canceling the original agreement dated February 7, 2000, as amended on June 9, 2000 and October 3, 2001. Under the agreement, MMB shall supply a minimum methanol quantity of 150,000 metric tons per year to Nitracom and 120,000 metric tons per year to Trada.*

*The agreement shall be valid for two years and shall be automatically renewed for another two year term unless notice of termination is given by either party based on the requirements as stated in the agreement.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**f. Transaksi Minyak Mentah**

- i. Pada tanggal 9 Februari 2007, Perusahaan telah mengadakan perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Mitsui & Co., Ltd. Sesuai dengan Perjanjian tersebut, Perusahaan antara lain, telah setuju untuk memasok minyak mentah sekitar 280.000 - 400.000 barel per bulan efektif mulai tanggal 1 Januari 2007 sampai dengan 31 Juli 2007 dengan harga berdasarkan Indonesian Crude Price (ICP) ditambah dengan premium tertentu per barel sebagaimana tercantum dalam perjanjian.
- ii. Pada tanggal 23 Maret 2007, Perusahaan telah mengadakan Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Itochu Petroleum Co. (Singapore) Pte. Ltd. Sesuai dengan perjanjian tersebut, Perusahaan antara lain telah setuju untuk memasok minyak mentah sekitar 270.000 barel per bulan efektif mulai tanggal 1 Agustus 2007 sampai dengan 31 Desember 2009 dengan harga berdasarkan Indonesian Crude Price (ICP) dari Sumatra Light Crude (SLC) ditambah dengan premium tertentu per barel sebagaimana tercantum dalam perjanjian. Efektif pada tanggal yang sama, Perusahaan mengadakan perjanjian Pembayaran di Muka dengan Itochu sehubungan dengan penjualan minyak mentah sebesar AS\$120.000.000.

**g. Pengembangan potensi sumber energi panas bumi**

- a. Pada tanggal 12 Juli 2005, PT Medco Geothermal Indonesia ("Medco Geothermal"), anak perusahaan yang dikonsolidasi, menandatangani Nota Kesepahaman ("MOU") dengan PD Wahana Rahardja, Perusahaan milik Pemerintah Daerah Propinsi Lampung dengan tujuan untuk memulai kerjasama dalam pengembangan potensi sumber energi panas bumi di provinsi Lampung, khususnya untuk lapangan Suoh dan Sekincau, serta untuk pembangunan pembangkit listrik tenaga panas bumi di provinsi Lampung. Pada tanggal 29 Juli 2005, kedua belah pihak telah menandatangani perjanjian kerjasama operasi untuk mendirikan PT Medco Wahana Geothermal Company untuk menjalankan proyek tersebut.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**f. Crude Oil Transaction**

- i. On February 9, 2007, the Company entered into a Crude Oil Sale and Purchase Agreement with Mitsui & Co., Ltd. Under the agreement, the Company among others, has agreed to supply crude oil of approximately 280,000 - 400,000 barrels per month effective from January 1, 2007 to July 31, 2007 at a price based on the Indonesian Crude Price (ICP) plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.
- ii. On March 23, 2007, the Company has entered into a Crude Oil Sale and Purchase Agreement with Itochu Petroleum Co. (Singapore) Pte. Ltd. Under the agreement, the Company has agreed to, among others, supply crude oil of approximately 270,000 barrels per month effective August 1, 2007 to December 31, 2009 at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) of Sumatra Light Crude (SCL) plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement. On the same date, the Company entered into a Prepayment Agreement with Itochu in relation to such crude oil sale for an amount of US\$120,000,000.

**g. Development of Geothermal Potential**

- a. On July 12, 2005, PT Medco Geothermal Indonesia ("Medco Geothermal"), a consolidated subsidiary, signed a Memorandum of Understanding (MOU) with PD Wahana Rahardja, a company owned by the Local Government of Lampung Province, for the purpose of initiating a joint development of geothermal potential in Lampung Province, particularly at Suoh and Sekincau and development of a geothermal power plant in Lampung Province. On July 29, 2005, the parties signed a joint venture agreement to establish PT Medco Wahana Geothermal Company to implement the project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**g. Pengembangan potensi sumber energi panas bumi (lanjutan)**

b. Pada tanggal 11 April 2007, MPI, PT Medco Geothermal Indonesia (MGI) dan Kyushu Electric Power (KEP) menandatangani perjanjian Pengembangan Usaha dan Kerjasama Patungan, yang merupakan suatu landasan kerjasama di masa depan bagi usaha pembangkit listrik.

c. Pada tanggal 30 April 2007, Konsorsium yang dibentuk oleh PT Medco Energi Internasional Tbk (diwakili oleh MGI) bersama dengan Ormat International Inc. dan Itochu Corporation mengadakan kerjasama dengan Konsultan yaitu PT PB Power Indonesia, untuk menyediakan jasa tertentu untuk proyek panas bumi.

**h. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan**

Pada tanggal 9 Juni 2005, Perusahaan, melalui Konsorsium Fortum Service Oy (Fortum) - PT Medco Energi Internasional Tbk (Medco-Fortum), konsorsium yang didirikan berdasarkan perjanjian tanggal 9 Oktober 2004 (Operator), telah mengadakan Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (Perjanjian O&M) dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (Penyewa).

Berdasarkan Perjanjian, Konsorsium Medco-Fortum ditunjuk sebagai operator untuk Stasiun Pembangkit Listrik Tenaga Uap di Tanjung Jati, Jawa Tengah dengan kapasitas 2x660 MW untuk jangka waktu dua puluh empat (24) tahun.

Pada tanggal 27 September 2005, Medco-Fortum, PT Medco Power Indonesia (MPI) dan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) mengadakan Perubahan Perjanjian No. 1 atas Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan dimana para pihak sepakat untuk memasukkan MPI sebagai salah satu anggota.

Seperti disyaratkan dalam Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan, Perusahaan dengan Tujuan Khusus (SPC) akan didirikan sebagai operator atas pembangkit tersebut dan akan bertanggung jawab atas pelaksanaan jasa-jasa yang disebutkan dalam Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan. Berdasarkan Akta Notaris Mardiah Said, S.H. No. 5 tanggal 13 April 2006 dan surat BKPM No. 383/1/PMA/2006 tanggal 6 April 2006, PT TJB Power Services (TJBPS) didirikan sehubungan dengan Perjanjian ini. Akta Pendirian telah disetujui oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia berdasarkan suratnya No. C-11409 HT.01.01.TH2006 tanggal 21 April 2006.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**g. Development of Geothermal Potential (continued)**

b. On April 11, 2007, MPI, PT Medco Geothermal Indonesia (MGI) and Kyushu Electric Power (KEP) entered into a Joint Business Development and Cooperation Agreement whereby the parties agreed to collaborate in future power business.

c. On April 30, 2007, an unincorporated Consortium formed by PT Medco Energi Internasional Tbk (represented by MGI) together with Ormat International Inc. and Itochu Corporation, entered into an agreement with PT PB Power Indonesia (PBPI), whereby PBPI agrees to undertake certain services for geothermal project.

**h. Operation and Maintenance Agreement**

On June 9, 2005, the Company, through Consortium of Fortum Service Oy - PT Medco Energi Internasional Tbk (Medco-Fortum), a Consortium established by virtue of an agreement dated October 9, 2004 (the Operator), entered into an Operation and Maintenance Agreement (O&M Agreement) with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero), (the Lessee).

Under the agreement, Medco-Fortum Consortium was appointed as the Operator for a 2x660 MW coal fired power station at Tanjung Jati, Central Java for twenty four (24) years.

On September 27, 2005, Medco-Fortum, PT Medco Power Indonesia (MPI) and PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) entered into an Amendment Agreement No. 1 of the O & M Agreement whereby the parties agreed to include MPI as one of its members.

As required under the O&M Agreement, a Special Purpose Company (SPC) shall be established to be the Operator of the plant and shall be responsible for the execution of the services as stated in the O&M agreement. Based on notarial deed No. 5 dated April 13, 2006 of Mardiah Said, S. H. and BKPM letter No. 383/1/PMA/2006 dated April 6, 2006, PT TJB Power Services (TJBPS) was established in compliance with this agreement. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice and Human Rights (MJHR) in its decision letter No. C-11409 HT.01.01.TH2006 on April 21, 2006.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**h. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)**

Pada tanggal 10 Juni 2005, Konsorsium Fortum Service Oy dan Enprima Oy, konsorsium yang didirikan di bawah hukum Finlandia (Penyedia MTS), dan Medco-Fortum (Operator) mengadakan Perjanjian Manajemen Operasi dan Pemeliharaan dan Dukungan Teknis. Menurut Perjanjian, Penyedia MTS harus menyediakan jasa manajemen dan dukungan teknis untuk Proyek Tanjung Jati B dengan imbalan AS\$6.666.002. Honorarium tersebut terhutang bulanan sebesar AS\$482.143 per bulan dari bulan Juni 2005 sampai dengan Januari 2006 dan sebesar AS\$468.143 per bulan dari bulan Februari 2006 sampai dengan akhir periode mobilisasi.

Pada tanggal 10 Nopember 2006, PLN, PT Medco Power Indonesia (MPI) dan Medco-Fortum Konsorsium mengadakan Perjanjian *Assignment and Assumption* dimana hak dan kewajiban berdasarkan Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan yang saat ini ada pada MPI, diserahkan kepada TJBPS.

**i. Kontrak-kontrak Pengeboran**

Pada tanggal 30 September 2007, Apexindo mempunyai kontrak-kontrak pengeboran signifikan yang masih berlaku sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Estimasi Nilai Kontrak/ Estimated Contract Value	Periode Kontrak/ Contract Period	Rig/Rig
Total E & P Indonesia/ Total E & P Indonesia	1 Juli 2007/ July 1, 2007	AS\$145.845.300/ US\$145,845,300	60 bulan/ 60 months	Maera/ Maera
Total E & P Indonesia/ Total E & P Indonesia	9 Maret 2006/ March 9, 2006	AS\$46.994.085/ US\$46,994,085	36 bulan/ 36 months	Raisis/ Raisis
Santos (Sampang) Pty. Ltd./ Santos (Sampang) Pty. Ltd.	20 Maret 2006/ March 20, 2006	AS\$166.651.600/ US\$166,651,600	36 bulan/ 36 months	Raniworo/ Raniworo
Total E & P Indonesia/ Total E & P Indonesia	9 Oktober 2002/ October 9, 2002	AS\$93.833.285/ US\$93,833,285	60 bulan/ 60 months	Raissa/ Raissa
Total E & P Indonesia/ Total E & P Indonesia	23 Maret 2006/ March 23, 2006	AS\$53.055.345/ US\$53,055,345	36 bulan/ 36 months	Yani/ Yani

**37. COMMITMENTS (continued)**

**h. Operation and Maintenance Agreement (continued)**

On June 10, 2005, the Consortium of Fortum Service Oy and Enprima Oy, a consortium established under the laws of Finland (MTS Provider), and Medco-Fortum (Operator) entered into an O & M Management and Technical Support Agreement. Under the Agreement, MTS Provider shall provide management and technical support services for the Tanjung Jati B Project for a consideration of US\$6,666,002. The fee shall be payable monthly, in the amount of US\$482,143 from June 2005 until January 2006 and US\$468,143 per month from February 2006 until the end of the mobilization period.

On November 10, 2006, PLN, PT Medco Power Indonesia (MPI) and Medco-Fortum Consortium entered into an Assignment and Assumption Agreement whereby the rights and obligations under the Operation and Maintenance Agreement currently being in MPI, was assigned to TJBPS.

**i. Drilling Contracts**

The significant outstanding drilling services contracts of Apexindo as of September 30, 2007, are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

**i. Kontrak-kontrak Pengeboran (lanjutan)**

Total E & P Indonesia/ Total E & P Indonesia	22 Agustus 2006/ August 22, 2006			
Chevron Geothermal Salak, Ltd./ Chevron Geothermal Salak, Ltd.	9 Maret 2006/ March 9, 2006	AS\$21.645.035/ US\$21,645,035	24 bulan/ 24 months	Rig 4/ Rig 4
Star Energy Holdings Pte. Ltd. (Magma Nusantara Limited)/ Star Energy Holdings Pte. Ltd. (Magma Nusantara Limited)	15 Juni 2006/ June 15, 2006	AS\$22.253.000/ US\$22,253,000	12 bulan/ 12 months	Rig 5/ Rig 5
Lundin Blora B.V/ Lundin Blora B.V	5 Februari 2007/ February 5, 2007	AS\$2.500.000/ US\$2,500,000	6 bulan/ 6 months	Rig 8/ Rig 8
VICO Indonesia/ VICO Indonesia	27 Februari 2007/ February 27, 2007	AS\$13.933.500/ US\$13,933,500	6 bulan/ 6 months	Rig 9 dan 10/ Rig 9 and 10

**j. Lain-lain**

**i. Proyek Sengkang**

Pada tanggal 8 Desember 2005, MPI dan PT PLN Tarakan mengadakan perjanjian untuk membentuk konsorsium dan Perusahaan dengan Tujuan Khusus (SPC). SPC akan menyediakan jasa pembangkit listrik ke PLN Sulselra dan akan mengoperasikan Pembangkit Listrik Mobile GE Turbine Generator Package (TM2500) (Catatan 11b).

Menurut Perjanjian, Konsorsium akan membeli dari GE Rental Asset Holding Inc. (Penjual) satu unit TM2500 dengan harga kontrak sebesar AS\$7.522.000, sesuai dengan kontrak penjualan tanggal 17 Desember 2005. Harga kontrak tersebut terhutang dengan jadwal pembayaran sebagai berikut: 10% uang muka, 65% harus dibayar paling lambat tanggal 23 Desember 2005 dan sisanya terhutang pada tanggal 23 Januari 2006. Penjual juga setuju untuk menyediakan perakitan dan pemasangan, pelatihan, jasa pelayanan transportasi untuk Proyek Sengkang dengan honorarium sebesar AS\$404.800.

**37. COMMITMENTS (continued)**

**i. Drilling Contracts (continued)**

Total E & P Indonesia/ Total E & P Indonesia	22 Agustus 2006/ August 22, 2006	AS\$166.733.285/ US\$166,733,285	31 bulan/ 31 months	Soehanah/ Soehanah
Chevron Geothermal Salak, Ltd./ Chevron Geothermal Salak, Ltd.	9 Maret 2006/ March 9, 2006	AS\$21.645.035/ US\$21,645,035	24 bulan/ 24 months	Rig 4/ Rig 4
Star Energy Holdings Pte. Ltd. (Magma Nusantara Limited)/ Star Energy Holdings Pte. Ltd. (Magma Nusantara Limited)	15 Juni 2006/ June 15, 2006	AS\$22.253.000/ US\$22,253,000	12 bulan/ 12 months	Rig 5/ Rig 5
Lundin Blora B.V/ Lundin Blora B.V	5 Februari 2007/ February 5, 2007	AS\$2.500.000/ US\$2,500,000	6 bulan/ 6 months	Rig 8/ Rig 8
VICO Indonesia/ VICO Indonesia	27 Februari 2007/ February 27, 2007	AS\$13.933.500/ US\$13,933,500	6 bulan/ 6 months	Rig 9 dan 10/ Rig 9 and 10

**j. Others**

**i. Sengkang Project**

On December 8, 2005, MPI and PT PLN Tarakan have entered into an agreement to establish a Consortium and a Special Purpose Company (SPC). The SPC will supply electric power to PLN Sulselra and will operate a Mobile GE Turbine Generator Package Power Plant (TM2500) (Note 11b).

Under the agreement, the Consortium will purchase from GE Rental Asset Holding, Inc. (Seller) one unit of TM2500 for a contract price of US\$7,522,000, as covered by a sales contract dated December 17, 2005. The contract price is payable as follows: 10% down payment, 65% payable no later than December 23, 2005, and the balance payable on January 23, 2006. The Seller also agreed to provide assembly and commissioning, training, and transportation advisory services for the Sengkang Project for a fee of US\$404,800.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

j. Lain-lain (lanjutan)

i. Proyek Sengkang (lanjutan)

Berdasarkan surat dari konsorsium ke PLN Sulsera tanggal 27 Februari 2006, Konsorsium memberitahukan PLN tentang kedatangan TM2500 di Pelabuhan Singapura, dan menunggu pelaksanaan dari Perjanjian Pembelian Listrik ("PPA") antara Konsorsium dan PLN Sulsera untuk Proyek Sengkang. Pada tanggal 13 Maret 2006, PLN Sulsera memberitahu Konsorsium bahwa Proyek tersebut masih menunggu izin prinsip dari Direktur PT PLN (Persero).

Sehubungan dengan ketidakpastian atas pelaksanaan Proyek Sengkang, berdasarkan surat tanggal 9 Mei 2006, Konsorsium memberitahu PLN Tarakan tentang keputusannya untuk memindahkan TM 2500 dari Pelabuhan Singapura ke Batam untuk digunakan pada proyek yang lain. PLN Tarakan, berdasarkan suratnya ke MPI tanggal 19 Juni 2006, telah menyetujui pemindahan TM 2500 ke Batam untuk digunakan pada Proyek yang lain. Pada surat yang sama, PLN Tarakan mengindikasikan tidak akan berpartisipasi pada Proyek di Batam.

Pada tanggal 4 Juli 2006, PLN Batam menyetujui pemasangan TM2500 di Batam dalam rangka meningkatkan pasokan listrik di Batam.

Pada tanggal 29 November 2006, PLN Wilayah Sulsel, Sultra dan Sulbar telah mengumumkan tender prakualifikasi. MPI dan dua perusahaan lainnya ikut serta dalam penawaran tender. MPI menyerahkan dokumen prakualifikasi yang lama pada tanggal 2 Februari 2007. MPI sedang menunggu keputusan final dari PLN tentang tender tersebut.

**37. COMMITMENTS (continued)**

j. Others (continued)

i. Sengkang Project (continued)

*In the Consortium's letter to PLN Sulsera dated February 27, 2006, the Consortium has advised PLN Sulsera of the arrival of the TM2500 at the Singapore port, and that it is waiting for the execution of the Power Purchase Agreement ("PPA") between the Consortium and PLN Sulsera for the Sengkang Project. On March 13, 2006, PLN Sulsera advised the Consortium that it is still awaiting for in-principle approval ("izin prinsip") from the PT PLN (Persero) directors.*

*Due to the uncertainty of execution of the Sengkang Project, the Consortium, in its letter dated May 9, 2006, has advised PLN Tarakan of its decision to transfer the TM 2500 from Singapore port to Batam to be used in the other project. PLN Tarakan, in its letter to MPI dated June 19, 2006, has agreed on the transfer of TM 2500 to Batam to be used in another Project. PLN Tarakan also indicated in the same letter that it will not participate in Batam Project.*

*On July 4, 2006, PLN Batam has agreed on the installation of TM2500 in Batam in order to improve the electricity supply in Batam.*

*On December 29, 2006, a pre-qualification tender has been announced by PLN Wilayah Sulsel, Sultra and Sulbar. MPI and another two companies have joined the bidding. MPI re-submitted its original pre-qualification document on February 2, 2007. MPI is currently waiting for the final decision on this matter from PLN.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

j. Lain-lain (lanjutan)

ii. Proyek IMP

Pada tanggal 12 Oktober 2004, PT Indonesia Power, PT Dika Karya Lintas dan PT Petro Muba telah menandatangani perjanjian untuk mendirikan perusahaan joint venture (JVC). JVC didirikan dengan tujuan untuk menyediakan jasa kelistrikan dan jasa pendukung kelistrikan, termasuk tetapi tidak terbatas pada pembangunan dan operasi Pembangkit Listrik Tenaga Gas 2x40 MW (PLTG) di Musi Banyuasin-Sumatera Selatan (selanjutnya disebut sebagai "Proyek IMP") dan untuk memasok listrik ke PT PLN (Persero). JVC didirikan sehubungan dengan kemenangan atas tender terbatas untuk PLTG di Sumatera Selatan oleh Joint Venture Konsorsium PT Petro Muba - PT Dika Karya Lintas Nusa dan PT Indonesia Power, berdasarkan surat dari PT PLN (Persero) No. 046/180/PAN-PLTG SUMSEL/2004 tanggal 30 Juli 2004 dan surat PT PLN (Persero) No. 00697/180/DITKIT/2004 tanggal 6 Agustus 2004 sehubungan dengan keinginan PLN untuk mengadakan Perjanjian Pembelian tenaga Listrik (PPA) atas Proyek IMP dengan Konsorsium.

Proyek IMP telah memperoleh sebagai berikut:

1. Persetujuan dari PT PLN (Persero) atas usulan IMP untuk memindahkan PLTG dari rencana awalnya di Wilayah Lais ke Gunung Megang, keduanya di Sumatera Selatan. Persetujuan tersebut berdasarkan surat dari PT PLN (Persero) ke IMP tanggal 29 November 2005.
2. Ijin atas lahan sekitar 9 hektar yang berlokasi di Gunung Megang - Muara Enim, berdasarkan keputusan dari Bupati Muara Enim No. 311/KPTS/Pertanahan/2006, yang didukung oleh surat No. 117/Bappeda-PP.III/2006 tanggal 16 Maret 2006.

**37. COMMITMENTS (continued)**

j. Others (continued)

ii. IMP Project

On October 12, 2004, PT Indonesia Power, PT Dika Karya Lintas and PT Petro Muba have signed an agreement to establish a joint venture company (JVC) for the purpose of providing electricity services and electricity support, which include but not limited to development and operation of Gas Fired Power Plant of 2x40 MW in Musi Banyuasin-Sumatera Selatan (herewith referred to as "IMP Project"), and to supply electricity to PT PLN (Persero). The JVC was established in connection with the awarding of the limited tender for a Gas Fired Power Plant of 2 x 40 MW in South Sumatera to the joint venture involving the Consortium of PT Petro Muba - PT Dika Karya Lintas Nusa and PT Indonesia Power, as covered by PT PLN (Persero) letter No. 046/180/PAN-PLTG SUMSEL/2004 dated July 30, 2004, and the PT PLN (Persero) letter No. 00697/180/DITKIT/2004 dated August 6, 2004 with respect to PT PLN (Persero)'s intention to award a Power Purchase Agreement (PPA) for the IMP Project to the Consortium.

The IMP project has obtained the following:

1. Approval from PT PLN (Persero) on IMP's proposal to move the location of the Gas Fired Power Plant from its original plan in the Lais area to the Gunung Megang area, both in South Sumatra. The approval was advised by PT PLN (Persero) letter to IMP dated November 29, 2005.
2. License for approximately 9 hectares of land located in Gunung Megang - Muara Enim to be used for the IMP Project, based on the decision of Bupati Muara Enim No. 311/KPTS/Pertanahan/2006, as supported by letter No. 117/Bappeda-PP.III/2006 dated March 16, 2006.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

j. Lain-lain (lanjutan)

ii. Proyek IMP (lanjutan)

Selama tahun berjalan, IMP telah meminta penyediaan gas dimasukkan dalam PPA. BP Migas dalam suratnya tanggal 27 November 2006, telah meminta PLN, dimana PLN dalam suratnya tanggal 12 Januari 2007 setuju untuk memproses pengaturan atas penyediaan gas. Berdasarkan surat PLN tanggal 2 April 2007, surat tertanggal 6 Agustus 2004 yang dijadikan rujukan di atas telah dibatalkan.

iii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

Pada tanggal 20 Mei 2005, PT Dalle Energy Batam (DEB) mengadakan Pengalihan atas Perjanjian Tenaga Listrik dengan PT Dalle Energy (DE) dan PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), dimana semua hak dan kewajiban DE ke PLN Batam, yang disebutkan pada Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik antara PT DE dan PLN Batam, telah dialihkan ke DEB. Berdasarkan Perjanjian tersebut, DEB diminta untuk mendanai, mendirikan dan mengoperasikan 2 unit Generator Turbin Gas dengan tanggal operasi komersial 23 Juli 2005 untuk kedua unit tersebut. Oleh karena tanggal operasi komersial tersebut tidak terpenuhi, pihak-pihak tersebut telah mengadakan tambahan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik tanggal 14 Desember 2005, dimana pihak-pihak tersebut menyetujui antara lain: (1) pembangunan PLTG, yang mana DEB akan mendanai, mendirikan dan mengoperasikan teknologi Chiller, dan (2) mengubah tanggal operasi komersial menjadi 31 Desember 2005 untuk unit 1, 31 Maret 2006 untuk unit 2 dan 30 April 2006 untuk Chiller. Berdasarkan Perjanjian tersebut, PLN Batam akan membeli pasokan tenaga listrik dari DEB untuk periode 12 tahun.

**37. COMMITMENTS (continued)**

j. Others (continued)

ii. IMP Project (continued)

*During the year, IMP has requested for fuel pass through the PPA of which BP Migas in its letter dated November 27, 2006, has requested PLN, and PLN in its letter dated January 12, 2007, has agreed to process the gas arrangement. Based on PLN letter dated April 2, 2007, the August 6, 2004 letter referred to above has been cancelled.*

iii. Transfer of Power Purchase Agreement

*On May 20, 2005, PT Dalle Energy Batam (DEB) entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Dalle Energy (DE) and PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), wherein all the rights and obligations of DE involving PLN Batam, as stated in the Power Purchase Agreement between DE and PLN Batam, have been transferred to DEB. Based on the Agreement, DEB is required to fund, establish and operate 2 Gas Turbine Generator units wherein the commercial operation date is on July 23, 2005 for both units. Since the commercial operation date could not be fulfilled, the parties have entered into an additional Power Purchase Agreement dated December 14, 2005 in which the parties agreed among others, on: (1) the development of a Gas Fired Power Plant, which DEB will also fund, establish and operate the chiller technology, and (2) change the commercial operation dates to become December 31, 2005 for unit 1, March 31, 2006 for unit 2 and April 30, 2006 for the chiller. Under the Agreement, PLN Batam will purchase the power supply from DEB for a period of 12 years.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

j. Lain-lain (lanjutan)

iii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Pada tanggal 11 April 2006, PT Dalle Energy Batam (DEB) dan PLN Batam mengadakan Perubahan III atas PPA yang disebutkan di atas dimana para pihak saling sepakat, atas: (1) perubahan susunan pemegang saham, (2) bahwa DEB bertanggung jawab untuk memastikan ketersediaan gas atas pembangkit tenaga listrik sampai dengan tahun ke-12 sejak operasi komersial atas unit 1 dan 2. Sejak tahun ke-3 sampai dengan akhir masa kontrak, PLN Batam akan dikenakan biaya gas seharga Rp3,38 per mmbtu, dan apabila harga gas menjadi lebih tinggi, maka akan didiskusikan kembali oleh para pihak, (3) tanggal operasi komersial untuk unit 2 dan chiller masing-masing menjadi 30 April 2006 dan 31 Agustus 2006, dan (4) pembelian switchyard oleh PLN Batam dari DEB, terhutang secara cicilan seperti yang tercantum dalam perjanjian.

iv. Perjanjian Sewa Pesawat Terbang

Pada tanggal 8 Mei 2006, Perusahaan mengadakan Perjanjian Sewa Pesawat dengan PT Airfast Indonesia (Airfast) dimana Perusahaan akan menyewa pesawat terbang dari Airfast selama 10 tahun dari tanggal pengiriman pesawat terbang. Berdasarkan Perjanjian, Perusahaan harus membayar honorarium sewa bulanan sejumlah AS\$308.830, setelah pajak, dan honorarium jasa yang harus didasarkan pada kesepakatan honorarium jasa yang akan dibebankan selama dua tahun setelah tanggal pengiriman pesawat.

Honorarium sewa dan jasa berdasarkan perjanjian yang dibebankan ke operasi sebesar AS\$1.968.775 untuk periode 6 bulan pada tahun 2007.

**37. COMMITMENTS (continued)**

j. Others (continued)

iii. Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

On April 11, 2006, PT Dalle Energy Batam (DEB) and PLN Batam entered into an Amendment III on the above mentioned PPA in which the parties agreed among others, on: (1) the change in shareholders composition, (2) that DEB shall be responsible to ensure availability of gas for the power plant up to the 12th year from the commercial operation of units 1 and 2. From the third year to the end of the contract, PLN Batam will bear the gas cost for a price of Rp3.38 per mmbtu, and in the case of the gas price being at higher side, a discussion shall be made by the parties, (3) the commercial operation date to become April 30, 2006, and August 31, 2006 for the unit 2 and the chiller, respectively, and (4) the purchase of the switchyard by PLN Batam from DEB, payable on installments as indicated in the agreement.

iv. Aircraft Leasing Agreement

On May 8, 2006, the Company entered into a Charter Agreement with PT Airfast Indonesia (Airfast) whereby the Company shall lease an Aircraft from Airfast for ten years from the delivery date of the aircraft. Under the Agreement, the Company shall pay monthly rental fees totaling US\$308,830, net of tax, and service fee which shall be based on service fee arrangements chargeable for two years after the delivery date of the aircraft.

Rental and service fees under the agreement charged to operations amounted to US\$1,968,775 for six months period in 2007.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**37. IKATAN (lanjutan)**

j. Lain-lain (lanjutan)

v. Pengembangan Proyek LNG

Pada tanggal 10 Mei 2007, Perusahaan telah menandatangani Framework Agreement dengan PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan Mitsubishi Corporation (Mitsubishi) sehubungan dengan potensi pengembangan proyek *Liquefied Natural Gas (LNG)* di Sulawesi Tengah. Proyek LNG ini akan menggunakan cadangan gas yang berasal dari Lapangan Senoro, Blok Senoro Toili yang dikelola oleh Perseroan melalui Joint Operating Body antara PT Medco E&P Tomori Sulawesi, dan Pertamina dan cadangan gas yang berasal dari Lapangan Donggi, Matindok, Maleo-Raja dan Minahaki, Blok Matindok yang dikelola oleh PT Pertamina EP.

**38. KEWAJIBAN KONTINJENSI**

a. Litigasi

Perusahaan dan Anak Perusahaan memiliki beberapa tindakan hukum yang timbul dari kegiatan bisnis yang normal. Berikut ini adalah kasus-kasus yang sedang dihadapi oleh Perusahaan dan Anak Perusahaan:

- (1) Gugatan Hukum Wahana Lingkungan Hidup Indonesia (WALHI) atas dampak lingkungan hidup yang terjadi dari Semburan Lumpur Brantas.

Gugatan Hukum ini dilakukan oleh WALHI pada tanggal 12 Februari 2007 melalui Pengadilan Jakarta Selatan. WALHI adalah organisasi yang didirikan untuk melindungi dan menjaga lingkungan hidup. Dalam kasus ini, WALHI diwakili oleh Tim Pengacara untuk Korban Semburan Lumpur Sidoarjo. Gugatan ini ditujukan pada 12 (dua belas) pihak dimana Perusahaan termasuk di dalamnya.

Dasar gugatan hukum yang dilakukan oleh WALHI adalah pelanggaran atas Hukum Lingkungan Hidup No. 23 Tahun 1997 Pasal 38. Pasal ini menyebutkan organisasi lingkungan hidup memiliki hak untuk melakukan gugatan hukum dalam rangka perlindungan lingkungan. WALHI telah meminta pengadilan untuk menerapkan hukum yang tegas atas gugatan ini seperti yang diakui dalam norma hukum tentang lingkungan hidup di Indonesia.

**37. COMMITMENTS (continued)**

j. Others (continued)

v. LNG Project Development

On May 10, 2007, the Company entered into a Framework Agreement with PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and Mitsubishi Corporation (Mitsubishi) in relation to the potential development of a Liquefied Natural Gas (LNG) project in Sulawesi. The LNG Projects plan to utilize gas reserves from the Senoro Field in Senoro Block which is operated by a Joint Operating Body between PT Medco E&P Tomori Sulawesi and Pertamina, and gas reserves from the Donggi Matindok, Maleo-Raja and Minahaki Fields in Matindok Block which is operated by PT Pertamina EP.

**38. CONTINGENT LIABILITIES**

a. Litigation

The Company and Subsidiaries are parties to various legal actions that have arisen in the normal course of business. The following is a listing of cases in which the Company and Subsidiaries have been or are involved with:

- (1) Indonesian Forum for the Environment (WALHI)'s lawsuit on environmental impact resulting from the Brantas Mudflow incident.

This lawsuit was instituted by the Indonesian Forum for the Environment (WALHI) on February 12, 2007 in the South Jakarta District Court. WALHI is an organization established to protect and conserve the environment. In this case, WALHI is represented by the Advocacy Team for Humanitarian Victims of the Sidoarjo Mudflow. This lawsuit nominates 12 (twelve) parties, including the Company.

The underlying legal basis on which WALHI has instituted a lawsuit against the Accused is the violation of Article 38 of Law Number 23 Year 1997 on the Environment. This Article states that the environmental organization has the right to institute a lawsuit in the interest of environmental conservation. WALHI requests the court to apply strict liability to this lawsuit as recognized by environmental legal norms in Indonesia.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**38. KEWAJIBAN KONTINJENSI (lanjutan)**

a. Litigasi (lanjutan)

(1) Gugatan Hukum WALHI (lanjutan)

Pada tanggal 3 April 2007, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah memulai Rapat Koordinasi diantara para tergugat, dimana seluruh pihak setuju untuk menghadiri sidang tahap pertama yang dijadwalkan pada tanggal 12 April 2007. Sidang tanggal 10 April 2007 ditangguhkan karena beberapa pihak tergugat tidak hadir dan kesalahan wakil dari tergugat lainnya untuk menyerahkan dokumen otorisasi pada tanggal 24 April 2007, mediator telah ditunjuk dan mediasi dengar pendapat dijadwalkan pada tanggal 1 Mei 2007. Beberapa kali jadwal dengar pendapat ditangguhkan terakhir pada tanggal 26 Juni 2007.

(2)Gugatan hukum Rahman Fajriansyah atas JOB Tuban

Gugatan hukum ini diajukan oleh Rahman Fajriansyah pada tanggal 5 Februari 2007 melalui Pengadilan Distrik Gresik. Rahman Fajriansyah mewakili 255 masyarakat yang tinggal di sekitar lapangan operasi JOB Tuban, yang menuntut pertanggungjawaban atas ledakan yang terjadi akibat kegiatan eksplorasi, eksploitasi dan test produksi di Sumur Lengowangi-1 yang menimbulkan kerusakan yang material dan tidak material.

Dasar hukum dari Rahman Fajriansyah adalah pelanggaran atas Undang-undang No. 23 Tahun 1997 atas Pengelolaan Lingkungan Hidup pasal 5, 6 dan 7. Penggugat menuntut bahwa aktivitas yang dilakukan tergugat di sekitar lapangan telah melanggar aturan dan regulasi yang menimbulkan gangguan dan berpotensi menimbulkan resiko kepada orang-orang disekitar lapangan tersebut. Penggugat meminta tergugat untuk membayar jumlah tertentu sebagai kompensasi kerusakan.

Tahapan pertama atas kasus tersebut dilaksanakan pada tanggal 21 Maret 2007. Berdasarkan Peraturan Pengadilan No.2 Tahun 2003, pihak-pihak yang berselisih dianjurkan untuk melaksanakan proses mediasi dengan menunjuk pihak pengadilan sebagai juri mediasi. Jadwal mediator ditunda dan ditangguhkan beberapa kali, terakhir pada tanggal 20 Juni 2007.

Pihak manajemen tidak dapat memperkirakan hasil perkara tersebut. Akan tetapi Medco menganggap klaim tersebut tidak memiliki dasar.

**38. CONTINGENT LIABILITIES (continued)**

a. Litigation (continued)

(1) WALHI's lawsuit (continued)

On April 3, 2007, the Ministry of Energy and Mineral resources has initiated a coordination meeting amongst the Accused, wherein the parties agreed to attend the first proceeding to the lawsuit which was scheduled on April 10, 2007. The April 10, 2007 meeting was adjourned due to the absence of several Dependents and the failure of the representatives of the orther Dependants to submit authorization documents. On April 24, 2007, a Mediator was appointed and a mediation hearings was set on May 1, 2007. Several hearing were scheduled but adjourned subsequently, the latest of which was on June 26, 2007.

(2) Rahman Fajriansyah's lawsuit relating to JOB Tuban

This lawsuit was instituted by Rahman Fajriansyah on February 5, 2007 to the Gresik District Court. Rahman Fajriansyah was acting on behalf of 255 people who live near or around the Tuban JOB field operations, who claimed that a blow-out resulting from the exploration, exploitation and production test of the Lengowangi-1 well resulted in both material and immaterial damages.

The underlying legal basis on which Rahman Fajriansyah has instituted a lawsuit against the Accused is the violation of Articles 5, 6 and 7 of Law Number 23 Year 1997 on the Environment. The Plaintiff's allegation is the Defendant's activities in the surrounding field were in violation of laws and regulations, which resulted in a disturbance with no guarantee whatsoever on the potential risks suffered by the local people. The Plaintiff demands that the Defendants should pay the certain amount of damages compensation.

The first proceeding on the issue was conducted on March 21, 2007. Pursuant to the Supreme Court Rule No. 2, Year 2003, the parties were encouraged to explore the mediation process by appointing a Mediating Judge at such court. The Mediation schedule were postponed or adjourned several times, the latest on June 20, 2007.

Management is unable to assess the outcome of the matters due to initial stage of proceeding. In Company managements' opinion, the claim is considered to be without merit.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**38. KEWAJIBAN KONTINJENSI (lanjutan)**

b. Lingkungan

Operasi Perusahaan dan Anak Perusahaan mengikuti hukum dan peraturan yang berlaku di Indonesia yang mengatur pembuangan limbah ke lingkungan atau yang berkaitan dengan perlindungan lingkungan. Hukum dan peraturan tersebut mensyaratkan harus adanya izin sebelum dimulainya pengeboran, yang dapat membatasi jenis, jumlah dan konsentrasi berbagai jenis bahan yang dilepas ke lingkungan sehubungan dengan aktivitas pengeboran dan produksi, membatasi atau melarang aktivitas pengeboran di atas tanah tertentu yang berada di dalam hutan belantara, rawa-rawa, dan area dilindungi lainnya, mensyaratkan tindakan atau langkah perbaikan untuk mencegah polusi yang dihasilkan dari operasi Perusahaan. Pemerintah telah menerapkan peraturan lingkungan hidup kepada perusahaan minyak dan gas bumi yang beroperasi di Indonesia dan perairan Indonesia. Operator dilarang untuk mencemari lingkungan akibat tumpahan minyak dan harus memastikan bahwa daerah di sekitar sumur minyak di darat akan dipulihkan ke kondisi semula jika memungkinkan setelah operator tidak beroperasi lagi di daerah tersebut.

c. Manajemen berkeyakinan bahwa Perusahaan dan Anak Perusahaan mentaati peraturan dan undang-undang lingkungan hidup yang berlaku saat ini.

**39. RISIKO (BAHAYA) USAHA DAN RISIKO TIDAK DIASURANSIKAN**

Kegiatan operasi Perusahaan dan Anak Perusahaan tidak terlepas dari risiko keadaan bahaya dan risiko bawaan dari pengeboran dan produksi serta transportasi minyak dan gas bumi, seperti kebakaran, bencana alam, ledakan, menemukan formasi dengan tekanan yang tidak normal, semburan gas, *cratering*, pipa retak yang tumpahannya dapat menyebabkan hilangnya hidrokarbon, polusi lingkungan, klaim kecelakaan karyawan dan kerusakan lainnya terhadap aktiva Perusahaan dan Anak Perusahaan. Sebagai tambahan, operasi tertentu dari Perusahaan dan Anak Perusahaan yang berada di daerah yang dapat mengalami gangguan cuaca tropis, beberapa diantaranya dapat menyebabkan kerusakan yang cukup parah atas fasilitas dan kemungkinan mengganggu produksi. Untuk menghindari bahaya operasi tersebut, Perusahaan dan Anak Perusahaan telah mengasuransikan atas sebagian, namun tidak seluruhnya, terhadap potensi kerugian. Pertanggungjawaban asuransi Perusahaan dan Anak Perusahaan atas kegiatan eksplorasi dan produksi termasuk, namun tidak terbatas pada kerugian sumur, semburan gas dan biaya pengendalian pencemaran tertentu, kerusakan fisik aktiva tertentu, kewajiban pemberi kerja, kewajiban umum secara komprehensif,

**38. CONTINGENT LIABILITIES (continued)**

b. Environment

*The Company and Subsidiaries operations are subject to Indonesian laws and regulations governing the discharge of materials into the environment or otherwise relating to environment protection. These laws and regulations may require the acquisition of a permit before drilling commences, which may restrict the types, quantities and concentration of various substances that can be released into the environment in connection with drilling and production activities, limit or prohibit drilling activities on certain lands lying within wilderness, wetlands and other protected areas, and require remedial measures to prevent pollution resulting from the Company's operations. The Government has imposed environmental regulations on oil and gas companies operating in Indonesia and in Indonesian waters. Operators are prohibited from allowing the discharge of oil into the environment and must ensure that the area surrounding any onshore well is restored to its original state insofar as this is possible after the operator has ceased to operate on the site.*

c. Management believes that the Company and Subsidiaries are in compliance with current applicable environmental laws and regulations.

**39. OPERATING HAZARDS AND UNINSURED RISKS**

*The Company and Subsidiaries' operations are subject to hazards and risks inherent in drilling for and production and transportation of natural gas and oil, such as fire, natural disasters, explosions, encountering formations with abnormal pressures, blowouts, cratering, pipeline ruptures and spills, which can result in the loss of hydrocarbons, environmental pollution, personal injury claims and other damage to properties of the Company and Subsidiaries. Additionally, certain of the Company and Subsidiaries oil and natural gas operations are located in areas that are subject to tropical weather disturbances, some of which can be severe enough to cause substantial damage to facilities and possibly interrupt production. As protection against operating hazards, the Company and Subsidiaries maintain insurance coverage against some, but not all, potential losses. The Company and Subsidiaries' insurance coverage for their oil and gas exploration and production activities include, 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, automobile and worker's compensation insurance.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

kendaraan dan kompensasi karyawan.

**39. RISIKO (BAHAYA) USAHA DAN RISIKO TIDAK DIASURANSIKAN**

Perusahaan dan Anak Perusahaan mengasuransikan rig pengeboran, perlengkapan dan mesin sebesar nilai penggantian serta mengasuransikan pertanggungjawaban terhadap pihak ketiga dan klaim kompensasi karyawan. Namun demikian, Perusahaan dan Anak Perusahaan tidak mengasuransikan aktiva tersebut terhadap gangguan bisnis atau kehilangan pendapatan karena kerusakan atau kehilangan rig pengeboran, kecuali rig pengeboran lepas pantai yang diasuransikan sebagai syarat untuk pendanaannya untuk kepentingan kreditur.

**40. KEWAJIBAN UNTUK MERESTORASI AREA YANG DITINGGALKAN**

- a. Berdasarkan Kontrak Bagi Hasil yang Diperbaharui dan Diperpanjang yang ditandatangani oleh Exspan Airsenda Inc. dan Exspan Airlimau Inc., dan PT Medco E&P Tarakan dengan BP Migas, kerjasama operasi dari badan usaha tersebut disyaratkan untuk menyisihkan biaya meninggalkan seluruh sumur eksplorasi dan restorasi daerah pengeborannya, bersama dengan seluruh taksiran dana yang diperlukan untuk mendanai peninggalan yang dilakukan dan program restorasi area yang dibentuk sehubungan dengan rencana pengembangan atas suatu penemuan komersial yang disetujui. Biaya-biaya yang dikeluarkan dalam meninggalkan sumur eksplorasi dan restorasi area pengeboran harus dibebankan sebagai biaya operasi dari kerjasama operasi sesuai dengan PSC, yang dihitung berdasarkan seluruh taksiran biaya peninggalan dan restorasi area untuk setiap penemuan yang dibagi dengan jumlah taksiran umur ekonomis dari setiap penemuan. Taksiran tersebut harus direview setiap tahun dan disesuaikan setiap tahun bila diperlukan.
- b. Sehubungan dengan persyaratan dalam FASB No. 143 tanggal 15 Desember 2005, dan peraturan dari Minerals Management Services AS, Perusahaan melalui Anak Perusahaannya, Medco US, telah mencatat Asset Retirement Obligation sebesar AS\$6.611.433 dan AS\$6.718.771 masing-masing pada tanggal 30 September 2007 dan 2006 (Catatan 16 dan 18).

**39. OPERATING HAZARDS AND UNINSURED RISKS**

The Company and Subsidiaries maintain insurance coverage for their drilling rigs, equipment and machinery for their replacement value and insure these against third party liability and workers' compensation claims. They do not, however, insure these assets against business interruption or loss of revenues following damage to or loss of a drilling rig, except in respect of an offshore rig where it is a term of the financing for such rig that such coverage be in place for the benefit of the lender.

**40. ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS**

- a. Under the Renewal and Extension Production Sharing Contracts signed by Expan Airsenda Inc. and Expan Airlimau Inc. and PT Medco E&P Tarakan with BP Migas, the joint ventures of these entities are required to provide for abandonment of all exploration wells and the restoration of their drill sites, together with all estimates of monies required for the funding of any abandonment and site restoration program established in conjunction with an approved plan of development for a commercial discovery. Expenditures incurred in the abandonment of exploratory wells and the restoration of their drill sites shall be charged as operating costs of the joint ventures in accordance with the PSC, calculated based on the total estimated cost of abandonment and site restoration for each discovery divided by the total estimated number of economic years of each discovery. Such estimates shall be reviewed on an annual basis and shall be adjusted each year as required.
- b. In accordance with the provisions of FASB No. 143 dated effective December 15, 2005, and the requirement of US Minerals Management Service, the Company, through its subsidiary, Medco US, has provided for an Asset Retirement Obligation amounting to US\$6,611,433 and US\$6,718,771 as of September 30, 2007 and 2006, respectively (Note 16 and 18).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**41. PERISTIWA PENTING SETELAH TANGGAL  
NERACA**

a. Perusahaan

- i. Pada tanggal 8 Oktober 2007, Perusahaan telah mendatangi Perjanjian Jual Beli (PJB) dengan Kyuden International Corporation ("Kyushu") untuk menjual 50% haknya atas Proyek Pembangkit Listrik Tenaga Panas Bumi sebesar 300MW. Nilai penjualan hak partisipasi ini adalah AS\$ 6.000.000 yang akan dibayarkan dalam 2 tahap.
- ii. Dalam suratnya ke Bapepam bertanggal 7 September 2007, Perusahaan memberikan konfirmasi bahwa sebagai bagian dari strategi jangka panjang Perusahaan untuk mengembangkan bisnis hulu dan hilir migas, Perusahaan merencanakan untuk menjual saham Apexindo, yang akan dilakukan dengan menawarkan saham Apexindo kepada kurang dari 50 calon investor internasional strategis. Untuk melaksanakan rencana divestasi ini, Perusahaan telah menunjuk Credit Suisse sebagai penasihat keuangan.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, rencana divestasi tersebut masih dalam proses dan pada tahap sekarang ini tidak dapat diketahui apakah rencana divestasi tersebut pada akhirnya akan dapat direalisasikan. Oleh karena itu, laporan keuangan ini tidak mencerminkan pengaruh jika rencana divestasi tersebut memang terealisasikan.

**42. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI TAHUN  
2006**

Laporan keuangan konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2006 telah disajikan kembali untuk mencerminkan dampak retroaktif dari koreksi audit laporan keuangan konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2006.

Pada saat yang sama, akun-akun tertentu pada laporan keuangan konsolidasi tahun 2006 telah direklasifikasi agar sesuai dengan perjanjian akun-akun pada laporan keuangan tahun 2007.

Ikhtisar dari dampak retroaktif dari koreksi audit atas laporan keuangan konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2006 dan dampak dari penyajian kembali dan reklasifikasi adalah sebagai berikut:

**41. SUBSEQUENT EVENTS**

a. Company

- i. On October 8, 2007, the Company have entered into Sales Purchase Agreement with Kyuden International Corporation to sell 50% of its stake in the Sarulla Geothermal 300 MW Power Project in North Sumatra to Kyushu. The total consideration for the sale of such stake is US\$ 6,000,000 which will be paid in 2 phases.
- ii. In its letter to Bapepam on September 17, 2007, the Company provided confirmation that the Company's long term strategy to focus on upstream and downstream oil and gas development, the Company has planned to divest its shares ownership in Apexindo, which will be conducted through the offering of Apexindo shares to less than 50 (fifty) prospect strategic international investors.. To conduct the divestment the Company has appointed Credit Suisse as the financial advisor.

Until the date of the financial statements, the divestment plan is still in process and whether the divestment plan will ultimately be realized is not known at this stage. As such the financial statements have not reflected any impacts of the planned transaction if it is ultimately realized.

**42. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF  
THE 2006 CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS**

The consolidation financial statements for the year ended September 30, 2006 have restated to reflect the retroactive effect of audit adjustment for December 31, 2006 consolidation financial statements.

At the same time, certain accounts in the 2006 consolidated financial statement have been reclassified to conform with the presentation of accounts in the 2007 consolidated financial statement

The summary of the retroactive effects of the changes in the accounting principles and the reclassification of accounts discussed above on the consolidated financial statement as of September 30, 2006 and for the period then ended and the effect of the reclassification are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI  
(TIDAK DIAUDIT)  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir  
30 September 2007 dan 2006  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (UNAUDITED)  
For The Nine Months Period Ended  
September 30, 2007 and 2006  
(Expressed in United States Dollars, unless  
otherwise stated)**

**42. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI TAHUN  
2006 (lanjutan)**

**42. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF  
THE 2006 CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)**

	Dilaporkan Dahulu/ As previously Reported	Disajikan Kembali/ As Restated	
Aktiva lancar			Current assets
Investasi jangka Pendek	95,222,850	91,598,242	Restricted cash in banks
Piutang lain-lain	65,595,271	42,140,713	Other Receivable
Persediaan	59,600,749	53,745,006	Inventory
Aktiva tidak lancar			Non-current assets
Rekening yang dibatasi penggunaannya	16,618,706	20,243,314	Restricted cash in banks
Piutang lain-lain	1,379,553	24,834,111	Other Receivable
Aktiva tetap	411,038,986	410,294,213	Property, plant and equipment
Aktiva minyak dan gas bumi	613,676,368	609,500,534	
Kewajiban lancar			Current Liabilities
Hutang lain-lain	17,147,559	16,138,579	Other payables
Biaya yang masih harus dibayar	45,694,259	39,772,685	Accrued Expense
Kewajiban tidak lancar			Non-Current Liabilities
Hutang lain-lain	4,536,217	14,046,212	Other Payable
Saldo laba			Retained Earnings
Tidak ditentukan penggunaannya	300,767,248	287,411,457	Unappropriated
Penjualan minyak dan gas bersih	392,275,772	407,000,373	Net oil and gas sales
Bagian atas laba dari kerjasama operasi	(8,969,635)	10,899,360	Share of profits of joint ventures
Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi	82,136,253	87,056,860	Depreciation, Depeletion and Amortization
Bagian atas rugi dari kerjasama operasi	-	19,868,995	Share of loss of joint ventures
Biaya Pembelian Minyak Mentah	-	14,724,601	Cost of Crude oil Purchases

**43. KONDISI EKONOMI**

Kegiatan usaha Perusahaan dan Anak Perusahaan mungkin akan terpengaruh oleh kondisi ekonomi di masa yang akan datang di Indonesia yang menyebabkan ketidakstabilan nilai tukar dan berdampak negatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Perbaikan ekonomi dan pemulihan yang stabil tergantung dari beberapa faktor seperti kebijakan fiskal dan moneter, tindakan yang diambil oleh Pemerintah dan pihak lainnya, suatu tindakan yang berada di luar kendali Perusahaan dan Anak Perusahaan.

**43. ECONOMIC CONDITION**

The operations of the Company and Subsidiaries may be affected by future economic conditions in Indonesia that may contribute to volatility in currency values and negatively impact economic growth. Economic improvements and sustained recovery are dependent upon several factors such as fiscal and monetary actions being undertaken by the Government and others, actions that are beyond the control of the Company and Subsidiaries.

**44. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASI**

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi yang diselesaikan pada tanggal 31 Oktober 2007.

**44. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements which were completed on October 31, 2007.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
INFORMASI TAMBAHAN  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(TIDAK DIAUDIT)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
SUPPLEMENTARY INFORMATION  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(UNAUDITED)**

**TAKSIRAN CADANGAN**

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed*, *undeveloped* dan *probable* hanya merupakan taksiran, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Anak Perusahaan. Anak Perusahaan menekankan bahwa taksiran cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, taksiran ini diharapkan dapat saja berubah bila tersedia informasi baru di kemudian hari. Terdapat berbagai ketidakpastian bawaan dalam mengestimasi cadangan minyak dan gas bumi, termasuk faktor-faktor yang berada di luar kendali Perusahaan dan Anak Perusahaan.

Informasi berikut atas kuantitas cadangan diestimasi oleh tenaga ahli Anak Perusahaan. Taksiran cadangan minyak dan gas bumi Sumatera, Kalimantan, Tarakan dan Sulawesi (kecuali lapangan gas Senoro Toili) tahun 2005 pada tabel dibawah disertifikasi oleh Gaffney, Cline & Associate (GCA), konsultan perminyakan independen. Dalam penyajian laporannya, GCA menggunakan prinsip teknik perminyakan yang berlaku umum dan definisi yang berlaku atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan *proved* yang disusun oleh *United States Securities and Exchange Commission* dan untuk kategori dan sub-klasifikasi cadangan *probable* disusun oleh *Society of Petroleum Engineers*.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan taksiran yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

Taksiran cadangan minyak dan gas bumi di Sumatera, Kalimantan, Tarakan dan Sulawesi adalah sebagai berikut:

	Minyak Mentah/ <i>Crude oil</i>	Gas	
	Dalam ribu barell/ <i>In thousands of barrels</i>	Dalam juta kaki kubik/ <i>In millions of cubic feet</i>	
<u>Cadangan <i>Proved Developed, Undeveloped</i> <i>dan Probable</i></u>			<u><i>Proved Developed, Undeveloped and Probable Reserves</i></u>
Saldo 1 Januari 2006	137,186	430,848	<i>Balance as of January 1, 2006</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2006	(14,630)	(33,373)	<i>Production for nine months in 2006</i>
<b>Saldo 30 September 2006</b>	<b>122,556</b>	<b>397,475</b>	<b><i>Balance as of September 30, 2006</i></b>
Saldo 1 Januari 2007	118,459	387,537	<i>Balance as of January 1, 2007</i>
Revisi atas taksiran sebelumnya	(1,253)	(113,061)	<i>Revision to previous estimates</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2007	(12,833)	(31,869)	<i>Production for nine months in 2007</i>
<b>Saldo 30 September 2007</b>	<b>104,373</b>	<b>242,607</b>	<b><i>Balance as of September 30, 2007</i></b>

**RESERVE ESTIMATION**

The following information on proved developed, undeveloped and probable reserve quantities are estimates only, and do not purport to reflect realizable values or fair market values of Subsidiaries' reserves. The Subsidiaries emphasize 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 natural oil and gas reserves including many factors beyond the control of the Company and Subsidiaries.

The following information on Subsidiaries' reserve quantities are estimated by the Subsidiaries' engineers. The estimated oil and gas reserves in 2005 in the table below in respect of Sumatera, Kalimantan, Tarakan and Sulawesi (except Senoro Toili gas field) are certified by Gaffney, Cline & Associates (GCA), independent petroleum engineering consultants. In preparing their report, GCA utilized generally accepted petroleum engineering principles and definitions applicable to proved reserve categories and subclassification promulgated by the United States Securities and Exchange Commission and by the Society of Petroleum Engineers for probable reserves Category and subclassifications.

Management believes that the reserve quantities shown below are reasonable estimates based on available geologic and engineering data.

Estimated oil and gas reserves in Sumatera, Kalimantan, Tarakan and Sulawesi are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
INFORMASI TAMBAHAN  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(TIDAK DIAUDIT)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
SUPPLEMENTARY INFORMATION  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(UNAUDITED)**

**TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)**

**RESERVE ESTIMATION (continued)**

	Minyak Mentah/ Crude oil	Gas	
	Dalam ribu bare/ In thousands of barrels	Dalam juta kaki kubik/ In millions of cubic feet	
<u>Cadangan Proved Developed dan Undeveloped</u>			<u>Proved Developed and Undeveloped Reserves</u>
Saldo 1 Januari 2006	104,274	240,945	Balance as of January 1, 2006
Produksi 9 bulan selama tahun 2006	(14,630)	(33,373)	Production for nine months in 2006
<b>Saldo 30 September 2006</b>	<b>89,644</b>	<b>207,572</b>	<b>Balance as of September 30, 2006</b>
Saldo 1 Januari 2007	85,547	197,634	Balance as of January 1, 2007
Revisi atas taksiran sebelumnya	5,097	(14,084)	Revision to previous estimates
Produksi 9 bulan selama tahun 2007	(12,833)	(31,869)	Production for nine months in 2007
<b>Saldo 30 September 2007</b>	<b>77,811</b>	<b>151,681</b>	<b>Balance as of September 30, 2007</b>

Estimasi cadangan minyak dan gas bumi di wilayah kerja Tuban, Senoro Toili (lapangan gas), Singa dan Brantas adalah sebagai berikut:

Estimated oil and gas reserves in Tuban, Senoro Toili (gas field), Singa and Brantas are as follows:

	Minyak Mentah/ Crude oil	Gas	
	Dalam ribu bare/ In thousands of barrels	Dalam juta kaki kubik/ In millions of cubic feet	
<u>Cadangan Proved Developed, Undeveloped dan Probable</u>			<u>Proved Developed, Undeveloped and Probable Reserves</u>
Saldo 1 Januari 2006	38,467	1,507,801	Balance as of January 1, 2006
Produksi 9 bulan selama tahun 2006	(413)	(3,738)	Production for nine months in 2006
<b>Saldo 30 September 2006</b>	<b>38,054</b>	<b>1,504,063</b>	<b>Balance as of September 30, 2006</b>
Saldo 1 Januari 2007	39,621	1,498,203	Balance as of January 1, 2007
Penjualan hak kepemilikan blok	(3,266)	(24,066)	Sale of working interests
Produksi 9 bulan selama tahun 2007	(546)	-	Production for nine months in 2007
<b>Saldo 30 September 2007</b>	<b>35,809</b>	<b>1,474,137</b>	<b>Balance as of September 30, 2007</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
INFORMASI TAMBAHAN  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(TIDAK DIAUDIT)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
SUPPLEMENTARY INFORMATION  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(UNAUDITED)**

**TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)**

**RESERVE ESTIMATION (continued)**

	Minyak Mentah/ <i>Crude oil</i>	Gas	
	Dalam ribu barel/ <i>In thousands of barrels</i>	Dalam juta kaki kubik/ <i>In millions of cubic feet</i>	
<u>Cadangan <i>Proved Developed</i> dan <i>Undeveloped</i></u>			<u><i>Proved Developed and Undeveloped Reserve</i></u>
Saldo 1 Januari 2006	8,383	15,842	<i>Balance as of January 1, 2006</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2006	(413)	(3,738)	<i>Production for nine months in 2006</i>
<b>Saldo 30 September 2006</b>	<b>7,970</b>	<b>12,104</b>	<b><i>Balance as of September 30, 2006</i></b>
Saldo 1 Januari 2007	9,538	6,244	<i>Balance as of January 1, 2007</i>
Penjualan hak kepemilikan blok	(1,123)	(6,244)	<i>Sale of working interests</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2007	(546)	-	<i>Production for six months in 2007</i>
<b>Saldo 30 September 2007</b>	<b>7,869</b>	<b>-</b>	<b><i>Balance as of September 30, 2007</i></b>

Saldo cadangan di atas pada tanggal 30 September 2007 dan 2006 diestimasi oleh Anak Perusahaan.

The above reserves as of September 30, 2007 and 2006 were estimated by the Subsidiaries.

Saldo cadangan di atas termasuk cadangan atas Blok Brantas. Selanjutnya, pada tanggal 16 Maret 2007, 100% kepemilikan atas Blok Brantas telah dijual ke pihak ketiga. Pada tanggal 30 September 2006, estimasi *proved developed*, *undeveloped*, dan *probable diblok Brantas* untuk cadangan minyak mentah sebesar 3.170 ribu barel, sedangkan untuk cadangan gas sebesar 32,427 juta kaki kubik.

The above reserves include reserves of Brantas block. Subsequently, on March 16, 2007, the 100% ownership interest in the Brantas block was sold to third parties. As of September 30, 2006, the estimated *proved developed*, *undeveloped* and *probable crude oil* reserves of the Brantas block amounted to 3,170 thousand of barrels, respectively, while for the gas reserves, amounted to 32,427 Millions of cubic feet, respectively.

Pada tanggal 1 Januari 2006, estimasi *proved developed* dan *undeveloped* di blok Brantas untuk cadangan minyak mentah sebesar 1,000 ribu barel dan cadangan gas sebesar 15,800 juta kaki kubik.

As of January 1, 2006, the estimated *proved developed* and *undeveloped* crude oil reserves of the Brantas block amounted to 1.000 thousands of barrels, while for the gas reserves, amounted to 15.800 millions of cubic feet, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ANAK PERUSAHAAN  
INFORMASI TAMBAHAN  
30 SEPTEMBER 2007 DAN 2006  
(TIDAK DIAUDIT)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
SUPPLEMENTARY INFORMATION  
SEPTEMBER 30, 2007 AND 2006  
(UNAUDITED)**

**TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)**

Estimasi cadangan minyak dan gas bumi di wilayah kerja Novus di Amerika Serikat dan Indonesia dari entitas Novus sebelumnya (Kakap) adalah sebagai berikut:

**RESERVE ESTIMATION (continued)**

Estimated oil and gas reserves in the United States of America and Indonesia involving the previous Novus entities (Kakap) are as follows:

	Minyak Mentah/ Crude oil	Gas	
	Dalam ribu barel/ In thousands of barrels	Dalam juta kaki kubik/ In millions of cubic feet	
<u>Cadangan Proved Developed, Undeveloped dan Probable</u>			
Saldo 1 Januari 2006	6,174	100,596	<i>Balance as of January 1, 2006</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2006	(489)	(5,287)	<i>Production for nine months in 2006</i>
<b>Saldo 30 September 2006</b>	<b>5,685</b>	<b>95,309</b>	<b>Balance as of September 30, 2006</b>
Saldo 1 Januari 2007	5,786	93,535	<i>Balance as of January 1, 2007</i>
Revisi atas taksiran sebelumnya	454	(3,327)	<i>Revision to previous estimates</i>
Penjualan working interest	(190)	(16,797)	<i>Sale of working interest</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2007	(461)	(4,814)	<i>Production for six months in 2007</i>
<b>Saldo 30 September 2007</b>	<b>5,589</b>	<b>68,597</b>	<b>Balance as of September 30, 2007</b>
	Minyak Mentah/ Crude oil	Gas	
	Dalam ribu barel/ In thousands of barrels	Dalam juta kaki kubik/ In millions of cubic feet	
<u>Cadangan Proved Developed dan Undeveloped</u>			
Saldo 1 Januari 2006	3,210	70,830	<i>Balance as of January 1, 2006</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2006	(489)	(5,287)	<i>Production for nine months in 2006</i>
<b>Saldo 30 September 2006</b>	<b>2,721</b>	<b>65,543</b>	<b>Balance as of September 30, 2006</b>
Saldo 1 Januari 2007	2,822	63,769	<i>Balance as of January 1, 2007</i>
Revisi atas taksiran sebelumnya	614	(395)	<i>Revision to previous estimates</i>
Penjualan working interest	(90)	(6,797)	<i>Sale of working interest</i>
Produksi 9 bulan selama tahun 2007	(461)	(4,814)	<i>Production for nine months in 2007</i>
<b>Saldo 30 September 2007</b>	<b>2,885</b>	<b>51,763</b>	<b>Balance as of September 30, 2007</b>

Saldo cadangan di atas pada tanggal 30 September 2007 dan 2006 diestimasi oleh Anak perusahaan.

The above reserves as of September 30, 2007 and 2006 were estimated by the Subsidiaries.

Estimasi cadangan minyak pada tanggal 30 September 2007 dan 2006 di Blok Langsa (Sumatera) untuk cadangan *Proved Developed, Undeveloped dan Probable* masing-masing sebesar 1.662 ribu barel dan 1.788 ribu barel dan *Proved Developed dan Undeveloped* masing-masing sebesar 968 ribu barel dan 1.093 ribu barel. Saldo cadangan tersebut diestimasi oleh perusahaan asosiasi.

As of September 30, 2007 and 2006, estimated crude oil reserves in Langsa block (Sumatera) for *Proved Developed, Undeveloped and Probable* reserves amounted to 1,662 thousand of barrels in 2007 and 1,788 thousand of barrels and for *proved developed and undeveloped* reserves amounted to 968 thousand of barrels in 2007 and 1,093 thousand of barrels in 2006. These reserves were estimated by an associated company.