

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

Laporan keuangan konsolidasi
(tidak diaudit)
untuk periode sembilan bulan yang berakhir
30 September 2009 dan 2008/
Consolidated financial statements
(unaudited)
for the nine months periods ended
September 30, 2009 and 2008



MEDCOENERGI

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2009 DAN 2008
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL DAN
ANAK PERUSAHAAN**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

1. Nama/Name :
No. Identitas/Id Number :
Alamat/Address :
Jabatan/Title :
2. Nama/Name :
No. Identitas/Id Number :
Alamat/Address :
Jabatan/Title :

: Darmoyo Doyoatmojo
: 09.5305.171051.0094
: Cipulir Permai, Blok R No. 12, Rt. 006 / Rw. 012
Grogol Selatan, Kebayoran Lama, Jakarta Selatan
: Direktur Utama / President Director

: D. Cyril Noerhadi
: 09.5301.110461.0273
: Jl. Darmawangsa 12 No. 12 Rt. 010 / Rw. 001
Pulo, Kebayoran Baru – Jakarta Selatan
: Direktur Keuangan / Finance Director

menyatakan bahwa :

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 2009 dan 2008 ("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;

**DIRECTORS' STATEMENT ON
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(UNAUDITED)
FOR THE NINE- MONTHS PERIOD ENDED
30th SEPTEMBER 2009 AND 2008
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND
SUBSIDIARIES**

We the undersigned,

hereby confirm :

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 2009 and 2008 ("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;



MEDCOENERGI

4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam perusahaan.
4. We are responsible for the internal control system of the Company.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 6 Desember December 2009
PT Medco Energi Internasional Tbk



Darmoyo Dyoatmojo
Direktur Utama / President Director

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 2009 DAN 2008**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(UNAUDITED)
FOR THE NINE MONTHS PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2009 and 2008**

Daftar Isi/*Table of Contents*

Halaman/Page

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 - 129 <i>Supplementary Information</i>

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
30 September 2009 dan 2008
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
(UNAUDITED)
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2009	2008	
ASET				
ASSET LANCAR				
Kas dan setara kas	2e,2f,3,34	195,563,367	452,184,293	CURRENT ASSETS
Investasi jangka pendek - bersih	2g,4	204,133,840	267,945,249	<i>Cash and cash equivalents</i>
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2h,9	2,726,488	1,577,792	<i>Short-term investments - net</i>
Piutang usaha				<i>Restricted cash in banks</i>
- Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	2e,5,34	26,442,463	-	<i>Trade receivables</i>
- Pihak ketiga setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar AS\$ 447.344 pada tahun 2009 dan AS\$16.246 pada tahun 2008	2i,5,20	102,914,538	143,990,372	<i>Related parties -</i>
Piutang lain-lain pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar AS\$5.084.349 pada tahun 2009 dan AS\$860.446 pada tahun 2008	2i,6	157,991,302	104,287,525	<i>Third parties - net of allowance for doubtful accounts of US\$ 447,344 in 2009 and US\$16,246 in 2008</i>
Persediaan - setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai sebesar AS\$1.594.798 pada tahun 2009 dan AS\$562.930 pada tahun 2008	2j,7	46,622,812	49,682,192	<i>Other receivables from third parties - net of allowance for doubtful accounts of US\$ 5,084,349 in 2009 and US\$860,446 in 2008</i>
Pajak dibayar di muka	2u,8,17	18,935,270	12,671,712	<i>Inventories - net of allowance for decline in value of US\$1,594,798 in 2009 and US\$562,930 in 2008</i>
Beban dibayar di muka	2k	12,346,241	5,243,443	<i>Prepaid taxes</i>
Aset lancar lain-lain	14	(358,426)	1,281,340	<i>Prepaid expenses</i>
Jumlah Aset Lancar		767,317,895	1,038,863,918	<i>Other current assets</i>
ASSET TIDAK LANCAR				TOTAL CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain - pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar AS\$2.925 pada tahun 2009 dan AS\$2.691.434 pada tahun 2008	2i,6	6,239,038	24,136,903	NON-CURRENT ASSETS
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2e,2h,9,34	28,037,147	31,991,470	<i>Other receivables from third parties - net of allowance for doubtful accounts of US\$2,925 in 2009 and US\$2,691,434 in 2008</i>
Aset pajak tangguhan - bersih	2u,30	76,018,220	42,335,015	<i>Restricted cash in banks</i>
Investasi saham	2g,10	10,511,317	12,118,882	<i>Deferred tax assets - net</i>
Investasi pada proyek	2g,11	21,741,576	27,399,272	<i>Investments in shares of stock</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar AS\$85.776.517 pada tahun 2009 dan AS\$70.211.300 pada tahun 2008	2c,2l,2m,2w,2x,12,20,21,28c,29	183,752,231	180,108,652	<i>Investments in projects</i>
				<i>Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of US\$85,776,517 in 2009 and US\$ 70,211,300 in 2008</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 (lanjutan)
(TIDAK DIAUDIT)
30 September 2009 dan 2008
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
(UNAUDITED)
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

Catatan/ Notes	2009	2008	
Aset minyak dan gas bumi - setelah dikurangi akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi sebesar AS\$824,432,974 pada tahun 2009 dan AS\$822,065,933 pada tahun 2008	2c,2n,2s, 2x,13,28c	759,815,071 1,000,007	750,963,463 -
Aset derivatif	2v,9,19		
Aset lain-lain - bersih	20,14	36,277,440	29,671,837
Jumlah Aset Tidak Lancar	1,123,392,047	1,098,725,494	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET	1,890,709,942	2,137,589,412	TOTAL ASSETS

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 (lanjutan)
(TIDAK DIAUDIT)
30 September 2009 dan 2008
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
(UNAUDITED)
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2009	2008	
KEWAJIBAN DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
KEWAJIBAN JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Hutang bank	2p,20	59,620,664	56,649,840	Short-term bank loans
Hutang usaha	15	71,669,717	92,986,958	Trade payables
Hutang lain-lain	2m,16b	40,190,028	54,061,008	Other payables
Hutang pajak	2u,17	31,318,180	57,227,182	Taxes payable
Beban yang masih harus dibayar dan provisi lain-lain	2bb,18	36,709,844	59,691,146	Accrued expenses and other provisions
Kewajiban derivatif	2v,9,19	-	1,435,793	Derivative liabilities
Kewajiban jangka panjang dan kewajiban lainnya yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current maturities of long-term debt and other long-term obligations
- Hutang bank	2p,20	16,171,069	11,468,608	Bank loans -
- Obligasi USD	2p, 21	87,976,172	-	USD bond -
- Obligasi Rupiah	2p,21	-	125,862,208	Rupiah bonds -
Jumlah Kewajiban Jangka Pendek		343,655,674	459,382,743	Total Current Liabilities
KEWAJIBAN JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Kewajiban pajak tangguhan - bersih	2u,30	71,311,144	92,993,510	Deferred tax liabilities - net
Kewajiban imbalan kerja	2r,33	3,679,093	5,980,494	Employee benefits obligation
Kewajiban pembongkaran aset dan provisi lainnya	2s,2bb,18	56,127,429	67,766,188	Assets retirement obligation and other provisions
Hutang jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun				Long-term debt - net of current maturities
Hutang bank	2p,20	396,981,509	294,565,041	Bank loans
Kewajiban lainnya	2p,21	154,110,538	-	Other long-term obligations
- Obligasi rupiah		-	88,553,654	Rupiah bonds -
- Wesel bayar		-	Notes payable -	
- Obligasi yang dapat dikonversi yang digaransi		-	Guaranteed- convertible bonds	
- Hutang lainnya		-	Other non-current liabilities	
- Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	2e,16a, 34,37c	125,215,532	206,786,183	Advances from customers
- Pihak ketiga	16a	-	-	Related parties -
- Hutang lain-lain	2m,16b	19,830,398	26,772,529	Third parties -
Jumlah Kewajiban Jangka Panjang		827,255,643	895,284,637	Total Non-Current Liabilities
GOODWILL NEGATIF - Bersih	2c,22	53,606	803,428	NEGATIVE GOODWILL - Net
HAK MINORITAS ATAS ASET BERSIH ANAK PERUSAHAAN	2b,23a	15,186,516	14,304,146	MINORITY INTERESTS IN NET ASSETS OF SUBSIDIARIES

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 (lanjutan)
(TIDAK DIAUDIT)
30 September 2009 dan 2008
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
(UNAUDITED)
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2009	2008	EQUITY
EKUITAS				<i>Capital stock - Rp100 par value per share</i>
Modal saham - nilai nominal				<i>Authorized -</i>
Rp100 per saham				<i>4,000,000,000 shares</i>
- Modal dasar - 4.000.000.000				<i>Issued and fully paid -</i>
saham				<i>3,332,451,450 shares</i>
- Diterbitkan dan disetor penuh -				
3.332.451.450 saham	1,24	101,154,464	101,154,464	
Saham treasuri - 390.454.500 saham				<i>Treasury stock - 390,454,500 shares in 2009 and 290,406,500 shares in 2008</i>
pada tahun 2009 dan				<i>Additional paid-in capital</i>
290.406.500 saham pada				<i>Effects of changes in equity</i>
tahun 2008	2q,24	(5,574,755)	(4,119,774)	<i>transactions of subsidiaries/ associated companies</i>
Tambahan modal disetor	2q,25	108,626,898	117,356,789	
Dampak perubahan transaksi				
ekuitas anak perusahaan/				
perusahaan asosiasi				
Selisih kurs karena penjabaran				<i>Translation adjustments</i>
laporan keuangan				<i>Retained earnings</i>
Saldo laba	2d	790,888	939,693	<i>Appropriated -</i>
- Ditentukan penggunaannya		6,492,210	6,492,210	<i>Unappropriated -</i>
- Tidak ditentukan penggunaannya		492,960,928	545,883,206	
Ekuitas - Bersih		704,558,503	767,814,458	Equity - Net
JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS		1,890,709,942	2,137,589,412	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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, 2009 and 2008

**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2009	2008	
Penjualan dan Pendapatan Usaha Lainnya				Sales and Other Operating Revenues
Penjualan minyak dan gas bersih	2e, 2t,27	345,846,080	692,446,212	Net oil and gas sales
Penjualan kimia dan produk petroleum lainnya		26,544,992	187,540,731	Net sales of chemical and other petroleum products
Pendapatan dari kontrak lainnya		61,874,139	62,371,573	Revenues from other contracts
Penjualan tenaga listrik		47,971,645	54,331,958	Electric power sales
Pendapatan dari usaha pengeboran dan jasa terkait		-	56,128,054	Revenues from drilling operations and related services
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA		482,236,856	1,052,818,528	TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA				COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
Biaya produksi dan lifting	2t,28a,33	(104,355,973)	(158,269,827)	Production and lifting costs
Beban pokok penjualan kimia dan produk petroleum lainnya	2t,28b	(24,370,894)	(175,387,784)	Cost of sales of chemical and other petroleum products
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	2l,2n,2s, 12,13,22,28c	(78,428,617)	(83,139,605)	Depreciation, depletion and amortization
Beban eksplorasi	2n,2t,28d,33	(22,011,450)	(44,933,881)	Exploration costs
Beban pokok penjualan tenaga listrik	2t,28e	(32,456,877)	(41,972,386)	Cost of electric power sales
Biaya pembelian minyak mentah	2t,28f	(24,688,923)	(34,733,272)	Cost of crude oil purchases
Biaya kontrak lainnya	2t,28h	(51,981,470)	(47,049,656)	Cost of other contract
Biaya operasi pengeboran	2t,28g,33	-	(30,712,708)	Drilling operations costs
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA		(338,294,204)	(616,199,119)	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR		143,942,652	436,619,409	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA	2t,29	(108,157,725)	(127,878,707)	OPERATING EXPENSES
LABA USAHA		35,784,927	308,740,702	INCOME FROM OPERATIONS
Penghasilan (Beban) Lain-lain	2t			Other Income (Expenses)
Keuntungan dari pelepasan anak perusahaan	2b,37a	29,635,029	261,588,519	Net gains on disposal of subsidiaries
Bagian hak atas (rugi) laba dari perusahaan asosiasi - bersih	2g,10	(2,013,637)	11,599,709	Equity in net (loss) income of associated entities - net
Beban bunga - bersih	20,21	(39,039,775)	(45,027,022)	Interest expense - net
Keuntungan (kerugian) atas investasi jangka pendek - bersih	2g	24,846,479	(666,759)	Gains (losses) on short term investment - net
Beban pendaanan - bersih		(7,440,051)	(7,034,118)	Financing charges - net
(Kerugian) keuntungan transaksi derivatif	2v,19	5,677,495	(1,484,694)	(Losses) Gain from derivative transactions
Kerugian atas penurunan nilai aset		-	(19,428,428)	Loss on impairment assets
Kerugian dari selisih kurs - bersih	2d	(12,510,318)	(7,231,385)	Losses on foreign exchange - net
Lain-lain - bersih		(177)	(759,176)	Others - net
(PENGHASILAN) LAIN-LAIN - BERSIH		(844,955)	191,556,646	OTHER INCOME - NET
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK		34,939,972	500,297,348	INCOME BEFORE TAX EXPENSE

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 (lanjutan)
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME
(continued)
(UNAUDITED)
For The Nine Months Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2009	2008	
Manfaat (Beban) Pajak	2u,30			Tax Benefit (Expense)
Pajak kini		(53,667,166)	(145,975,549)	Current tax
Pajak tangguhan		35,801,354	(53,673,304)	Deferred tax
JUMLAH BEBAN PAJAK		(17,865,812)	(199,648,853)	TOTAL TAX EXPENSE
LABA SEBELUM HAK MINORITAS ATAS LABA BERSIH ANAK PERUSAHAAN YANG DIKONSOLIDASI		17,074,160	300,648,495	INCOME BEFORE MINORITY INTERESTS IN NET EARNINGS OF CONSOLIDATED SUBSIDIARIES
BAGIAN MINORITAS ATAS LABA BERSIH ANAK PERUSAHAAN YANG DIKONSOLIDASI	2b,23b	(1,891,592)	(8,043,293)	MINORITY INTERESTS IN NET EARNINGS OF CONSOLIDATED SUBSIDIARIES
LABA BERSIH		15,182,568	292,605,202	NET INCOME
LABA PER SAHAM	2aa,31	0.0050	0.0944	EARNINGS PER SHARE

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

For The Nine Months Periods Ended September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambah Modal Disetor/ 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	Saldo Laba/Retained Earnings			Bersih/Net
						Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo per 31 Desember 2007 – Disajikan kembali		98,006,465	123,187,436	15,858,446	570,230	6,492,210	277,176,619	521,291,406	Balance, December 31, 2007, as restated
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan anak perusahaan	2d	-	-	-	369,463	-	-	369,463	Translation adjustments of subsidiaries' financial statements
Saham treasuri	2q	(971,775)	(5,830,647)	-	-	-	(23,898,615)	(30,701,037)	Treasury stock
Pembalikan dampak perubahan atas transaksi ekuitas Anak perusahaan /perusahaan asosiasi akibat Penjualan Apexindo	2b,26,37a	-	-	(15,750,576)	-	-	-	(15,750,576)	Reversal of effect of changes in equity transaction of subsidiaries/ associated Company due to divestment Apexindo
Laba bersih		-	-	-	-	-	292,605,202	292,605,202	Net income
Saldo per 30 September 2008		97,034,690	117,356,789	107,870	939,693	6,492,210	545,883,206	767,814,458	Balance, September 30, 2008
Saldo per 31 Desember 2008		95,579,709	108,626,898	107,870	437,914	6,429,210	521,908,314	733,152,915	Balance, December 31, 2008
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan anak perusahaan	2d	-	-	-	352,974	-	-	352,974	Translation adjustments of subsidiaries' financial statements
Dividen tunai	32	-	-	-	-	-	(44,129,954)	(44,129,954)	Cash Dividend
Laba bersih		-	-	-	-	-	15,182,568	15,182,568	Net income
Saldo per 30 September 2009		95,579,709	108,626,898	107,870	790,888	6,429,210	492,960,928	704,558,503	Balance, September 30, 2009

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 ARUS KAS KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

	2009	2008	
Arus Kas dari Aktivitas Usaha			Cash Flows from Operating Activities
Penerimaan kas dari pelanggan	478,752,090	977,001,091	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(379,659,764)	(535,373,596)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	99,092,326	441,627,495	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(62,068,721)	(116,339,416)	Income tax paid
KAS BERSIH YANG DIPEROLEH DARI AKTIVITAS USAHA	37,023,605	325,288,079	NET CASH PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES
Arus Kas dari Aktivitas Investasi			Cash Flows from Investing Activities
Penambahan investasi jangka pendek	(9,645,540)	(183,544,434)	Additions to short-term investments
Penerimaan bunga	11,985,059	11,622,037	Interest received
Akuuisisi anak perusahaan/investasi saham	(2,037,107)	(8,000,000)	Acquisition of subsidiaries/investments in shares of stock
Penambahan aset lain-lain	(889,185)	-	Additions to other assets
Penambahan aset minyak dan gas bumi	(127,610,179)	(138,695,902)	Additions to oil and gas properties
Perolehan aset tetap	(26,552,517)	(21,089,130)	Acquisitions of property and equipment
Penerimaan dari pelepasan anak perusahaan – bersih	61,876,091	295,710,481	Proceeds from disposal of subsidiaries - net
Investasi pada proyek	-	(10,592,367)	Investments in projects
Penerimaan dividen	-	10,630,816	Cash Received from dividends
Penambahan (pengurangan) akun-akun yang mempunyai hubungan istimewa	(1,692,072)	312,070	Addition to (deduction of) related parties account
Uang muka atas penjualan hak partisipasi	-	(14,500,000)	Advance paid from sale of working interest
KAS BERSIH DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITAS INVESTASI	(94,565,450)	(58,146,429)	NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan			Cash Flows from Financing Activities
Perolehan wesel treasuri	(13,337,187)	(13,000,000)	Acquisition of treasury notes
Hasil yang diperoleh dari			Proceeds from
- Hutang bank	104,422,499	232,691,819	Bank loans –
- Hutang jangka panjang-lainnya	146,341,463	-	Other Long Term Obligations –
Pembayaran atas			Payment of
- Hutang bank	(13,400,609)	(64,526,704)	Bank loans –
- Hutang jangka panjang	(233,644,250)	(135,344,000)	Other Long Term Obligations –
Pembayaran bunga dan beban pendanaan	(62,893,993)	(56,055,632)	Payment of interest and financing charges
Penarikan (penempatan) rekening bank yang dibatasi penggunaannya	26,507,979	(14,384,293)	Withdrawal (Placemen)t of restricted cash in banks
Penyelesaian transaksi derivatif	(5,314,846)	-	Settlement derivative transaction
Pembayaran dividen	(44,125,651)	-	Dividen payment
Pembelian saham treasuri	-	(30,716,583)	Treasury stock purchases
KAS BERSIH YANG DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITAS PENDANAAN	(95,444,595)	(81,335,393)	NET CASH USED IN FINANCING ACTIVITIES

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

	2009	2008	
Kenaikan (Penurunan)			<i>Net Increase (decrease) in Cash and Cash Equivalents</i>
Bersih Kas dan Setara Kas	(152,986,440)	185,806,257	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE	348,549,807	266,378,036	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE	195,563,367	452,184,293	

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM

a. Informasi Umum

PT Medco Energi Internasional Tbk (Perusahaan) didirikan dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 Tahun 1968 yang telah diubah dengan Undang-undang No. 12 tahun 1970, berdasarkan akta notaris No. 19 oleh Imas Fatimah, S.H., pada tanggal 9 Juni 1980. Akta pendirian ini disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia (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 beberapa kali mengalami perubahan, perubahan yang terakhir dilakukan untuk menyesuaikan dengan Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007. Perubahan terakhir tersebut diaktakan dengan akta notaris No. 33 tanggal 8 Agustus 2008, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusannya No. AHU-69951.AH.01.02 Tahun 2008 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 12 tanggal 10 Februari 2009, tambahan No. 4180/2009.

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

Efektif mulai bulan April 2009, kantor pusat Perusahaan berpindah ke Gedung *The Energy* Lantai 52, SCBD, lot 11A, Jl. Jenderal Sudirman Jakarta 12190.

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

Perusahaan dan Anak Perusahaan (Grup) mempunyai karyawan masing-masing sekitar 2.249 (tidak diaudit) orang dan 2.417 (tidak diaudit) orang pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008.

1. GENERAL

a. General Information

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

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

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

Effective April 2009, the Company moved its head office to The Energy Building, 52th floor, SCBD, lot 11A, Jl. Jenderal Sudirman Jakarta 12190.

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

The Company and its Subsidiaries (the Group) have approximately 2,249 (unaudited) and 2,417 (unaudited) employees as of September 30, 2009 and 2008, respectively.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Saham Perusahaan ditawarkan perdana kepada masyarakat dan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta (BEJ) pada tanggal 12 Oktober 1994. Penawaran perdana saham Perusahaan sejumlah 22.000.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham, disetujui untuk dicatatkan pada tanggal 13 September 1994 oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM dan Lembaga Keuangan atau BAPEPAM-LK, dahulu Badan Pengawasan Pasar Modal/BAPEPAM) 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.

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

Pada bulan Juni 2008, Perusahaan menyampaikan permintaan pada LSE untuk tidak lagi mencatatkan sahamnya pada Global Depository Shares di bursa tersebut, dan efektif tanggal 18 Juli 2008, Perusahaan tidak lagi tercatat pada LSE. Pada bulan Juni 2008, Perusahaan juga menyampaikan permintaan pada Citibank N.A. untuk memberhentikan Regulation S Deposit Agreement dan Rule 144A Deposit Agreement yang berlaku efektif tanggal 18 Juli 2008.

Pada tanggal 30 September 2009 dan 2008, seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.332.451.450 tercatat di Bursa Efek Indonesia (sebelumnya Bursa Efek Jakarta).

1. GENERAL (continued)

b. Company's Public Offering

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

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

In May 2005, the Company submitted a letter to BAPEPAM-LK 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.

In June 2008, the Company requested the LSE to delist its Global Depository Shares, and such request became effective on July 18, 2008. In June 2008, the Company also submitted a request to Citibank N.A. to terminate the Regulation S Deposit Agreement and Rule 144A Deposit Agreement which became effective on July 18, 2008.

As of September 30, 2009 and 2008, all of the Company's 3,332,451,450 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange, (formerly Jakarta Stock Exchange).

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Direksi, Komisaris, Komite Audit dan Pegawai

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

1. GENERAL (continued)

c. Directors, Commissioners, Audit Committee and Employees

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

**30 September/
September 30, 2009 dan / and 2008**

Komisaris Utama	: Ir. Hilmi Panigoro, MSc	President Commissioner
Komisaris Independen	: Ir. Gustiaman Deru, MBA : Dr. Ir. Rachmat Sudibjo	Independent Commissioners
Komisaris	: Ir. Yani Yuhani Rodyat Ir. Retno Dewi Arifin	Commissioners
Direktur Utama	: Ir. Darmoyo Doyoatmojo, MSc, MBA	President Director
Direktur	: Ir. Lukman Mahfoedz Larry L. Luckey Ir. Darwin Cyril Noerhadi, MBA	Directors
<i>Ketua Komite Audit</i> <i>Anggota Komite Audit</i>	: Dr. Ir. Rachmat Sudibjo : Ir. Hilmi Panigoro, MSc Ir. Gustiaman Deru, MBA Drs. Zulfikri Aboebakar Drs. Djoko Sutardjo	<i>Chairman of Audit Committee</i> <i>Members of the Audit Committee</i>

Gaji dan tunjangan lainnya yang dibayarkan kepada dewan komisaris dan direksi sebesar AS\$ 4,8 juta dan AS\$ 4,5 juta masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008.

Salaries and other benefits paid to the commissioners and directors amounted to US\$ 4.8 million and US\$ 4.5 million for the periods ended September 30, 2009 and 2008, respectively.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Anak Perusahaan

- i. Pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008, Perusahaan telah mengkonsolidasikan semua anak perusahaan sesuai dengan kebijakan sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2b, "Prinsip Konsolidasi". Untuk tujuan penyajian, hanya anak-anak perusahaan yang material terhadap laporan keuangan konsolidasi Perusahaan dari jumlah aset/hutang, dan atau pendapatan/laba bersih yang disajikan dalam tabel di bawah ini:

Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Percentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions		<u>Exploration and production of oil and gas</u>
	2009	2008	2009	2008	
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/					
PT Medco E&P Tarakan (MEPT) Indonesia	1992	100.00	100.00	33.4	PT Medco E&P Tarakan (MEPT) Indonesia
PT Medco E&P Kalimantan (MEPK) Indonesia ⁴⁾	1992	100.00	100.00	10.8	PT Medco E&P Kalimantan (MEPK) Indonesia ⁴⁾
PT Medco E&P Indonesia (MEPI) Indonesia ²⁾	1995	100.00	100.00	382.0	PT Medco E&P Indonesia (MEPI) Indonesia ²⁾
PT Medco E&P Tomori Sulawesi Indonesia	2005	100.00	100.00	63.1	PT Medco E&P Tomori Sulawesi Indonesia
PT Medco E&P Sembakung Indonesia	2005	100.00	100.00	48.8	PT Medco E&P Sembakung Indonesia
Medco Far East Limited Cayman Islands ²⁾	1988	100.00	100.00	115.2	Medco Far East Limited Cayman Islands ²⁾
Medco Simenggaris Pty., Ltd. Australia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	-	60.00	-	Medco Simenggaris Pty., Ltd. Australia
PT Medco E & P Simenggaris	2009	100	100	11.8	0.04 PT Medco E & P Simenggaris
PT Medco E&P Bengara Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	95.00	95.00	3.2	3.2 PT Medco E&P Bengara Indonesia
PT Medco E&P Lematang (MEPL) Indonesia	2003	100.00	100.00	97.7	56.9 PT Medco E&P Lematang (MEPL) Indonesia
Medco Energi Global Pte. Ltd. ¹⁾ Singapura	2006	100.00	100.00	336.7	290.5 Medco Energi Global Pte. Ltd. ¹⁾ Singapore
PT Medco CBM Sekayu Indonesia	2005	100.00	100.00	0.7	0.6 PT Medco CBM Sekayu Indonesia

*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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Anak Perusahaan (lanjutan)

Dimulainya kegiatan komersial/ <i>Start of commercial operations</i>	Persentase kepemilikan efektif/ <i>Effective percentage of ownership</i>		Jumlah asset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ <i>Total assets (before elimination) in millions</i>		<i>Exploration and production of oil and gas</i>
	2009	2008	2009	2008	
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/					
Medco Kakap Holding Pte Ltd. (MKH) Singapura ¹⁾ ²⁾ ³⁾	2006	-	100.00	-	Medco Kakap Holding Pte. Ltd. Singapore ¹⁾ ²⁾ ³⁾
PT Medco E&P Malaka Indonesia	Tahap eksplorasi dan pengembangan/ <i>Exploration and development stage</i>	100.00	100.00	71.9	PT Medco E&P Malaka Indonesia
PT Medco E&P Rimau Indonesia (MEPR) ²⁾	2005	99.99	99.99	677.1	PT Medco E&P Rimau Indonesia (MEPR) ²⁾
PT Medco E&P Nunukan Indonesia	Tahap eksplorasi/ <i>Exploration stage</i>	100.00	100.00	2.5	PT Medco E&P Nunukan Indonesia
Medco Bawean (Holdings) Pte. Ltd. (MBHPL) Singapura ¹⁾	2008	100.00	100.00	58.6	Medco Bawean (Holdings) Pte. Ltd. (MBHPL) Singapore ¹⁾
Jasa pengeboran dan jasa penunjang lainnya yang berkaitan dengan usaha minyak dan gas					
PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) Indonesia ¹⁾	1999	99.99	99.99	31.2	PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) Indonesia ¹⁾
Produksi Kimia dan Perdagangan					
PT Medco Downstream Indonesia Indonesia ¹⁾	2004	100.00	100.00	74.4	PT Medco Downstream Indonesia Indonesia ¹⁾
PT Medco Niaga Internasional Indonesia	2006	99.90	99.90	1.1	PT Medco Niaga Internasional Indonesia
Pembangkit Listrik					
PT Medco Power Indonesia (MPI) Indonesia ¹⁾	2005	100.00	100.00	138.2	Electric Power Production PT Medco Power Indonesia (MPI) Indonesia ¹⁾
Lain-lain					
MEI Euro Finance Limited (MEFL) ²⁾ Mauritius	2002	100.00	100.00	69.7	Others MEI Euro Finance Limited (MEFL) ²⁾ Mauritius
Medco CB Finance B.V. Belanda	2006	100.00	100.00	224.6	Medco CB Finance B.V. The Netherlands
Medco Strait Services Pte. Ltd. Singapura ²⁾	2007	100.00	100.00	963.7	Medco Strait Services Pte. Ltd. Singapore ²⁾

- 1) dan anak perusahaan
2) sebesar 90%-95% dari jumlah aset merupakan piutang antar perusahaan dalam Grup yang dieliminasi dalam konsolidasi
3) Anak Perusahaan didivestasi selama tahun berjalan (Catatan 37a)
4) Kontrak TAC Kalimantan telah berakhir di bulan Oktober 2008 (Catatan 37a)

- 1) and subsidiary/ subsidiaries
2) 90%-95% portion of the total assets represents intercompany balance in the Group that are eliminated in the consolidation
3) Subsidiaries were divested in current year (Note 37a)
4) Kalimantan TAC contract was relinquished in October 2008 (Note 37a)

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Anak Perusahaan (lanjutan)

- ii. Grup mempunyai kerjasama operasi migas atau kontrak jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tahun 2009 dan 2008 sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

- ii. The Group has interests in the following overseas petroleum joint venture operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements in 2009 and 2008:

Kerjasama Operasi/Joint Venture	Negara/Country	Hak Kepemilikan/Ownership Interest (%)	
		2009	2008
Brazos Block 437, 435, 492, 514, 451	USA	100	100
East Cameron (EC) 317/318 lease	USA	75	75
East Cameron (EC) 316 lease	USA	75	-
Main Pass (MP) 57	USA	7.03	7.03
Main Pass 64/65 lease	USA	75	75
Mustang Island Block 758	USA	66.25	66.25
West Delta 52	USA	53.84	53.84
E.B. Schwing #1 lease	USA	33.33	33.33
MIRE lease	USA	33.33	-
Walker Ranch lease	USA	52	52
Walker Ranch – Montgomery lease	USA	12.00	-
Block E Offshore	Cambodia	41.25	41.25
Block 12	Cambodia	52.50	52.50
Nimr – Karim Area	Oman	51	51
Block 47 Ghadames Basin	Libya	50	50
Block 82	Yemen	38.25	38.25
Block 83	Yemen	38.25	38.25
Anaguid Block	Tunisia	40	40
West Cameron 557	US	100	-

- iii. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 37a.

- iii. The Group has undertaken several acquisitions and divestments of assets as disclosed in Note 37a.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

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

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).

b. **Prinsip Konsolidasi**

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

Anak Perusahaan dikonsolidasi dari tanggal dimana kendali dialihkan ke Grup dan dihentikan untuk dikonsolidasi dari tanggal dimana kendali lepas dari Grup. 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 aset bersih anak perusahaan.

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

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 promulgated 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 and certain accounts which are measured on the bases as described in the related accounting policies, have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept.

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).

b. **Principles of Consolidation**

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and its subsidiaries 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 Group and cease to be consolidated from the date on which control is transferred out of the 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 Group as one business entity.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Akuisisi Usaha

Akuisisi dicatat dengan menggunakan metode pembelian sesuai dengan persyaratan PSAK No. 22, "Akuntansi Penggabungan Usaha". Biaya akuisisi dialokasikan ke aset dan kewajiban yang diidentifikasi yang diakui dengan menggunakan referensi nilai wajar pada tanggal transaksi pertukaran. Selisih antara biaya perolehan dengan kepemilikan atas nilai wajar aset 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 Aset 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 atas akuisisi perusahaan selain perusahaan minyak dan gas bumi diamortisasi selama masa operasi perusahaan tersebut atau 20 tahun yang mana lebih pendek.

Goodwill negatif diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama 20 tahun.

Aset 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 aset dan kewajiban yang diperoleh disesuaikan kemudian setelah perolehan, pada saat bukti tambahan telah tersedia untuk membantu mengestimasi nilai aset 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 tahun akuntansi periode pertama setelah dilakukan akuisisi.

d. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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 difference between the cost of the acquisition and the interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities acquired as at the date of the exchange transaction is recognized as goodwill/negative goodwill.

Goodwill of the acquired oil and gas companies is presented as part of Oil and Gas Properties to the extent applicable for capitalization and is amortized over the life of the asset using the unit of production method or equivalent contract agreement or 18 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.

Negative goodwill is amortized using the straight-line method over 20 years.

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

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

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

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

Untuk tujuan konsolidasi, aset dan kewajiban dari anak perusahaan, yang menyelenggarakan pembukuan/mencatat akun-akunya 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.

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008 atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Rupiah/AS\$1	9,681	9,378	Rupiah/US\$1
Euro/AS\$1	1.4625	1.4664	Euro/US\$1
Dolar Australia/AS\$1	0.8789	0.8365	Australian Dollar/US\$1
Dolar Singapura /AS\$1	0.7066	0.7031	Singapore Dollar/US\$1
Poundsterling Inggris/AS\$1	1.6017	1.8426	British Poundsterling/US\$1

Kurs beli dan jual Bank Indonesia pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008 adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
	Jual/Selling	Beli/Buying	
Rupiah/AS\$1	9,726	9,633	Rupiah/US\$1
Euro/AS\$1	1.4626	1.4624	Euro/US\$1
Dolar Australia/AS\$1	0.8791	0.8787	Australian Dollar/US\$1
Dolar Singapura /AS\$1	0.7069	0.7064	Singapore Dollar/US\$1
Poundsterling Inggris/AS\$1	1.6020	1.6014	British Poundsterling/US\$1

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Foreign Currency Transactions and Balances (continued)

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 prevailing on those dates. The resulting net foreign exchange gains or losses are credited or charged to current operations period.

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

As of September 30, 2009 and 2008, the rates of exchange used for significant foreign currency denominated-balances are as follows:

The Bank Indonesia buying and selling rate as of September 30, 2009 and 2008 are as follows:

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

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

Grup mengakui transaksi-transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa seperti dijelaskan pada 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 yang tidak digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya, diklasifikasikan sebagai "Setara Kas".

g. Investasi

Investasi terdiri dari:

i. Surat berharga dalam bentuk efek hutang dan ekuitas

Grup 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 atas surat berharga yang diperdagangkan dan tersedia untuk dijual, biaya efek yang dijual ditentukan dengan menggunakan metode masuk terakhir keluar pertama.

Diperdagangkan

Investasi yang memenuhi klasifikasi tersebut dinyatakan pada nilai wajar. Keuntungan/kerugian yang belum direalisasi dari apresiasi/penurunan harga pasar dari investasi tersebut pada tanggal neraca dikreditkan atau dibebankan ke operasi berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Transactions with Related Parties

The Group recognises transactions with related parties as defined in 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 date of three months or less at the time of placement which are not used as collateral or are not restricted as to use, are classified as "Cash Equivalents".

g. Investments

Investments consist of:

i. Marketable securities in the form of debt and equity securities

The Group applies 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 realized gains or losses from trading and available for sale securities, the costs of securities sold are determined using the last-in, first-out method.

Trading

Investments classified as trading are stated at fair value. The unrealized gain/loss on the appreciation/decline in the market value of the investments at the balance sheet date is credited or charged to current operations.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

g. Investasi (lanjutan)

i. Surat berharga dalam bentuk efek hutang dan ekuitas (lanjutan)

Dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi pada efek hutang yang dimiliki hingga jatuh tempo dicatat sebesar biaya perolehan, disesuaikan dengan amortisasi premium atau diskonto sampai dengan jatuh tempo.

Tersedia untuk dijual

Investasi yang memenuhi klasifikasi tersedia untuk dijual tersebut dinyatakan pada nilai wajar. Keuntungan/kerugian yang belum direalisasi dari apresiasi/penurunan harga pasar investasi pada tanggal neraca dikreditkan/dibebankan ke "Keuntungan/kerugian yang Belum Direalisasi dari Penilaian terhadap Harga Pasar Efek", disajikan di bagian Ekuitas di neraca konsolidasi.

PSAK No. 50 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan", berisi persyaratan penyajian dari instrumen keuangan dan pengidentifikasiannya informasi yang harus diungkapkan. Persyaratan penyajian tersebut diterapkan terhadap klasifikasi instrumen keuangan, dari perspektif penerbit, dalam aset keuangan, kewajiban keuangan, dan instrumen ekuitas; pengklasifikasian yang terkait dengan suku bunga, dividen, kerugian dan keuntungan, dan keadaan dimana aset keuangan dan kewajiban keuangan akan saling hapus. Pernyataan ini mensyaratkan pengungkapan, antara lain, informasi mengenai faktor yang mempengaruhi jumlah, waktu dan tingkat kepastian arus kas masa datang yang terkait dengan instrumen keuangan dan kebijakan akuntansi yang diterapkan untuk instrumen tersebut. PSAK No. 50 (Revisi 2006) ini menggantikan PSAK No. 50, "Akuntasi Investasi Efek Tertentu" dan diterapkan secara prospektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2009 (yang selanjutnya direvisi menjadi pada atau setelah tanggal 1 Januari 2010). Penerapan lebih dini diperkenankan. Grup tidak melakukan penerapan lebih dini atas standar ini

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Investments (continued)

i. Marketable securities in the form of debt and equity securities (continued)

Held to maturity

Investments in debt securities which are held to maturity are stated at cost, adjusted for amortization of premiums or accretion of discounts to maturity.

Available for sale

Investments classified as available for sale are stated at fair value. Any unrealized gain/loss on the appreciation/decline in the market value of available for sale investments at the balance sheet date is credited/charged to "Unrealized Gain/Loss from Securities", under the Equity section of the consolidated balance sheets.

PSAK No. 50 (Revised 2006), "Financial Instruments: Presentation and Disclosures" contains the requirements for the presentation of financial instruments and identifies the information that should be disclosed. The presentation requirements apply to the classification of financial instruments, from the perspective of the issuer, into financial assets, financial liabilities and equity instruments; the classification of related interests, dividends, losses and gains; and the circumstances in which financial assets and financial liabilities should be offset. This standard requires the disclosure, among others, of information about factors that affect the amount, timing and certainty of an entity's future cash flows relating to financial instruments and the accounting policies applied to those instruments. PSAK No. 50 (Revised 2006) supersedes PSAK No. 50, "Accounting for Certain Investments in Securities" and is to be applied prospectively for financial statements covering the periods beginning on or after January 1, 2009 (which was subsequently revised to become on or after January 1, 2010). Earlier application is permitted. The Group did not adopt early application this revised standard.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

g. Investasi (lanjutan)

ii. 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.

iii. Investasi saham jangka panjang

Investasi saham dimana Grup mempunyai hak kepemilikan paling sedikit 20% tetapi tidak melebihi 50% dicatat dengan metode ekuitas.

Berdasarkan metode tersebut, investasi dinyatakan sebesar biaya perolehan, disesuaikan dengan hak kepemilikan Grup pada laba (rugi) bersih perusahaan asosiasi setelah akuisisi, dividen yang diterima, penyesuaian penjabaran mata uang asing yang timbul dari penjabaran laporan keuangan dan amortisasi garis lurus selama lima (5) tahun atas selisih antara biaya investasi dan proporsi hak kepemilikan Grup atas aset bersih perusahaan penerima investasi pada tanggal akuisisi. Grup menelaah dan mengevaluasi nilai tercatat goodwill secara periodik, dengan mempertimbangkan hasil operasi saat ini dan prospek di masa yang akan datang dari perusahaan asosiasi terkait.

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 Aset Lain-lain.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Investments (continued)

ii. 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.

iii. Long-term investments in shares of stock

Investments in shares of stock wherein the Group has an ownership interest of at least 20% but not exceeding 50% are accounted for under the equity method.

Under this method, the cost of the investment is adjusted for the Group's share in the net earnings (losses) of the associated companies after acquisition, dividends received, foreign currency translation adjustments, and straight-line amortization over a five (5) year period of the difference between the cost of such investment and the Group's proportionate share in the underlying net assets of the investee at date of acquisition. The Group periodically evaluates the carrying values of goodwill, taking into consideration current results and future prospects of the associated entity.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(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 aset lancar. Rekening koran lainnya dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya disajikan sebagai aset tidak lancar.

i. Penyisihan Piatang Ragu-ragu

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

j. Persediaan

Persediaan minyak mentah, bahan kimia dan produk petroleum lainnya, suku cadang dan perlengkapan untuk operasi 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 berdasarkan penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan pada akhir periode.

PSAK No. 14 (Revisi 2008), "Persediaan" mengatur perlakuan akuntansi untuk persediaan, dan menggantikan PSAK No. 14 (1994). PSAK revisi ini menyediakan panduan dalam menentukan biaya persediaan dan pengakuan selanjutnya sebagai beban, termasuk setiap penurunan menjadi nilai realisasi neto, dan juga memberikan panduan rumus biaya yang digunakan untuk menentukan biaya persediaan. PSAK revisi ini berlaku untuk laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2009.

Tidak terdapat dampak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasi Perusahaan atas diterapkannya PSAK 14 (Revisi 2008) tersebut.

k. Beban Dibayar di Muka

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

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 as to 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 period.

j. Inventories

Inventories of crude oil, chemicals and other petroleum products, spare parts and supplies used for operations are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method or the average method. Allowance for decline in the value of inventories is provided based on the review of the individual inventory items at the end of the period.

PSAK No. 14 (Revised 2008), "Inventories" prescribes the accounting treatment for inventories, and supersedes PSAK No. 14 (1994). This revised PSAK provides guidance on the determination of inventory cost and its subsequent recognition as an expense, including any write-down to net realisable value, as well as guidance on the cost formulas used to assign costs to inventories. This revised PSAK is effective for financial statements covering the period beginning on or after January 1, 2009.

There are no material effect to the consolidated financial statement for the implementation of PSAK No. 14 (Revised 2008).

k. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods 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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

I. Aset Tetap

PSAK No. 16 (Revisi 2007) tentang Aset Tetap wajib diterapkan mulai 1 Januari 2008. Grup telah menerapkan PSAK No. 16 (Revisi 2007) dalam penyiapan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008. Namun demikian, kecuali sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2s – "Kewajiban pembongkaran dan restorasi area", penerapan PSAK No. 16 (Revisi 2007) tidak menimbulkan perubahan yang signifikan terhadap kebijakan akuntansi Grup lainnya yang telah ada dan relevan.

Aset tetap, dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Sebelum PSAK No. 16 (Revisi) diterapkan, Grup telah melakukan revaluasi terhadap sejumlah aset tetap yang dimiliki. Grup telah menetapkan untuk menerapkan metode biaya, oleh karena itu nilai revaluasi aset tetap tersebut dianggap sebagai biaya perolehan (*deemed cost*) pada saat penerapan PSAK No. 16 (Revisi 2007). Saldo selisih penilaian kembali aset yang telah ada pada saat penerapan PSAK No. 16 (Revisi 2007) yang sebelumnya disajikan dalam ekuitas pada neraca konsolidasian, telah di reklassifikasi seluruhnya sebagai saldo laba.

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

	<u>Years</u>
Bangunan dan prasarana	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 improvements</i>	3 - 8
Peralatan kantor dan lainnya	3 - 5

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Property, Plant and Equipment

Adoption of PSAK No. 16 (Revised 2007), "Fixed Assets", became mandatory starting from January 1, 2008. Accordingly, the Group has adopted PSAK No. 16 (Revised 2007) in the preparation of its financial statements for the year ended December 31, 2008. Nevertheless, except as outlined in Note 2s – "Abandonment and site restoration obligation", the adoption of PSAK No. 16 (Revised 2007) did not result in substantial changes to the Group's other relevant accounting policies.

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The Group has previously revalued some of its property, plant and equipment prior to the adoption of PSAK No. 16 (Revised 2007). The Group has chosen the cost model, thus, the revalued amount of property, plant and equipment is considered as deemed cost at the time PSAK No. 16 (Revised 2007) is applied. The balance of revaluation increment at the time of application of PSAK No. 16 (Revised 2007) which was presented in the equity section of the consolidated balance sheet, has been reclassified to retained earnings.

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

Bangunan dan prasarana Mesin Rig pengeboran lepas pantai Peralatan control panel Rig pengeboran darat Perlengkapan rig Peralatan telekomunikasi Kendaraan bermotor <i>Leasehold improvements</i> Peralatan kantor dan lainnya	Buildings and land improvements Machinery Offshore drilling rigs Control panel equipment Onshore drilling rigs Rig equipment Telecommunication equipment Vehicles <i>Leasehold improvements</i> Office and other equipment
--	---

Land is stated at cost and is not depreciated.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

I. Aset Tetap (lanjutan)

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan ke operasi pada saat terjadinya; pengeluaran untuk penggantian komponen suatu aset diakui sebagai bagian dari nilai aset jika kriteria pengakuan sesuai standar terpenuhi. Pada saat aset 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 periode berjalan.

Nilai sisa aset, taksiran masa ekonomis dan metode penyusutan ditelaah dan dikaji dan disesuaikan setiap akhir periode.

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

m. Sewa Guna Usaha

PSAK No. 30 (Revisi 2007) tentang Sewa wajib diterapkan mulai 1 Januari 2008 menggantikan PSAK No. 30 (1990). Grup telah menerapkan PSAK No. 30 (Revisi 2007) dalam penyiapan laporan keuangan konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2008.

Sebelum tanggal 1 Januari 2008, transaksi sewa guna usaha digolongkan sebagai sewa pembiayaan apabila semua kriteria yang disyaratkan berikut ini telah dipenuhi:

1. Penyewa guna usaha memiliki hak opsi untuk membeli aset yang disewagunausahakan pada akhir masa sewa guna usaha dengan harga yang telah disetujui pada saat dimulainya perjanjian sewa guna usaha.
2. Seluruh pembayaran berkala yang dilakukan oleh penyewa guna usaha ditambah dengan nilai sisa mencakup pengembalian biaya perolehan barang modal yang disewagunausahakan beserta bunganya sebagai keuntungan perusahaan sewa guna usaha.
3. Masa sewa guna usaha minimum 2 (dua) tahun.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Property, Plant and Equipment (continued)

The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred; cost and expenditures incurred in replacing a part of an asset is recognized in the carrying value of the asset if the recognition criteria as per the standard is met. An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal. Any gain or loss resulting from derecognition of the asset is reflected in current operations period.

The asset's residual values, useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted prospectively, if appropriate, at each financial period end.

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

m. Assets under capital lease

Adoption of PSAK No. 30 (Revised 2007), "Leases", became mandatory starting from January 1, 2008, replacing PSAK No. 30 (1990). Accordingly, the Group has adopted PSAK No. 30 (Revised 2007) in the preparation of its consolidated financial statements for the year ended September 30, 2008.

Prior to January 1, 2008, lease transactions were recognized as financial leases, if all of the following criteria were met:

1. *The lessee has the option to purchase the leased asset at the end of the lease term at a price mutually agreed upon at the commencement of the lease agreement.*
2. *Total periodic payments paid by a lessee plus residual value shall fully cover the acquisition cost of leased capital goods plus interest thereon which is the lessor's profit (full payout lease).*
3. *The lease period shall be a minimum of 2 (two) years.*

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

m. Sewa Guna Usaha (lanjutan)

Transaksi sewa guna usaha yang tidak memenuhi kriteria tersebut dikelompokkan sebagai transaksi sewa menyewa biasa (“operating lease”), dan pembayaran sewa guna usaha dicatat sebagai beban pada laporan laba rugi dengan metode garis lurus sepanjang masa sewa guna usaha.

Berdasarkan PSAK No. 30 (Revisi 2007), dalam sewa pembiayaan, penyewa mencatat aset dan kewajiban dalam neraca pada awal masa sewa sebesar mana yang lebih rendah antara nilai wajar aset sewaan atau nilai kini atas pembayaran sewa minimum tersebut. Pembayaran sewa minimum harus dipisahkan antara beban pendanaan dan pelunasan kewajiban sewa guna usaha. Sewa kontijensi diakui sebagai biaya pada saat terjadi. Beban pendanaan disajikan dalam laporan laba rugi. Aset sewa guna usaha (disajikan dalam aset tetap) disusutkan selama taksiran masa ekonomis dari aset tersebut atau jangka waktu sewa apabila tidak ada kepastian Grup akan memiliki aset tersebut pada akhir kontrak.

Grup memilih untuk menerapkan PSAK No. 30 (Revisi 2007) ini secara prospektif. Saldo yang terkait dengan sewa yang sudah ada sebelum Pernyataan ini berlaku telah dievaluasi untuk menentukan apakah klasifikasinya telah sesuai dengan PSAK revisi. Atas perjanjian sewa yang memenuhi kategori sewa pembiayaan, Grup sebagai penyewa, telah mengakui aset dan kewajiban seolah-olah standar revisi telah diterapkan sejak 1 Januari 2006 (periode terawal yang disajikan).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Assets under capital lease (continued)

Lease transactions that did not meet any of the above criteria were reported using the operating lease method, and lease payments were recognized as an expense in the consolidated income statement on a straight-line basis over the lease term.

Based on PSAK No. 30 (Revised 2007), under a finance lease, a lessee shall recognize assets and liabilities in its balance sheets at the lower of the fair value of the leased property or the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. Minimum lease payments shall be apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability. Contingent rents shall be charged as expenses in the periods in which they are incurred. Finance charges are reflected in the consolidated income statements. Assets under capital lease (presented under property, plant and equipment) are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the assets and the lease term, if there is no reasonable certainty that Group will obtain ownership by the end of the lease term.

The Group has chosen to apply PSAK No 30 (Revised 2007) prospectively. All arrangements containing a lease that existed at the beginning of the earliest period presented were evaluated by the Group to determine their classification in accordance with this revised PSAK. When a lease meet the criteria as a financing lease, the Group as a lessee, recognized the assets and liabilities as if the revised accounting policy had been applied since January 1, 2006 (the beginning of the earliest period presented).

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

m. Sewa Guna Usaha (lanjutan)

Pada bulan September 2008, Ikatan Akuntan Indonesia menerbitkan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 8 – Penentuan Apakah Suatu Perjanjian Mengandung Suatu Sewa dan Pembahasan Lebih Lanjut Ketentuan Transisi PSAK No. 30 (Revisi 2007) ("ISAK 8"). ISAK 8 berlaku terhadap laporan keuangan yang periodenya berakhir setelah dikeluarkannya interpretasi ini. ISAK 8 memberikan panduan untuk menentukan apakah suatu perjanjian, yang secara formal/legal bukan suatu perjanjian sewa, merupakan suatu perjanjian sewa atau mengandung sewa yang harus diperlakukan sesuai dengan PSAK No. 30 (Revisi 2007), "Sewa". Salah satu perjanjian yang mungkin mengandung sewa adalah kontrak jual beli tenaga listrik antara produsen listrik independen dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN"). Medco Power Indonesia memiliki kontrak jual beli listrik dengan PLN.

Terkait ISAK 8, Medco Power Indonesia dan Grup, telah menentukan dan menyimpulkan bahwa ISAK 8 tidak berlaku terhadap kontrak jual beli listrik yang ada.

n. Aset Minyak dan Gas Bumi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Assets under capital lease (continued)

In September 2008, the Indonesian Institute of Accountants issued Interpretation of Financial Accounting Standard No. 8 – Determining Whether An Arrangement Contains a Lease and Further Guidance on Transitional Provisions for PSAK No. 30 (Revised 2007) ("ISAK 8"). ISAK 8 is applicable for financial statements with a reporting period ending subsequent to the issuance of the interpretation. ISAK 8 provides guidance for determining whether an arrangement, although formally/legal is not a lease arrangement, represents a lease agreement or contains a lease that should be accounted for in accordance with PSAK No. 30 (Revised 2007), "Leases". A Power Purchase Agreement between an independent power producer and PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") may represent such an arrangement which may contain a lease. Medco Power Indonesia has power purchase agreements with PLN.

With respect to ISAK 8, Medco Power Indonesia and the Group have determined and concluded that ISAK 8 does not apply to such power purchase agreement.

n. Oil and Gas Properties

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

n. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

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

Biaya pengeboran sumur eksplorasi, termasuk biaya pengeboran sumur tes stratigrafi tahap eksplorasi, dikapitalisasi dan dicatat sebagai bagian dari aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam penggerjaan. 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 aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam penggerjaan. Biaya tersebut dipindahkan ke aset sumur, perlengkapan dan fasilitas terkait pada saat pengeboran atau konstruksi selesai.

Penyusutan, deplesi dan amortisasi atas aset minyak dan gas bumi, kecuali untuk *unoperated acreage* dan aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam penggerjaan, dihitung dengan menggunakan metode satuan unit produksi, dengan menggunakan produksi kotor yang dibagi dengan cadangan yang terbukti dan telah dikembangkan kotor. *Unoperated acreage* dinilai secara periodik untuk penurunan nilai, dan kerugian diakui pada saat penurunan nilai terjadi.

Sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2l, Grup menerapkan PSAK No. 16 (Revisi 2007) yang berlaku mulai 1 Januari 2008. Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 2s, dengan penerapan tersebut, estimasi awal biaya pembongkaran dan restorasi lokasi harus dicatat sebagai bagian dari biaya perolehan aset minyak dan gas bumi dan diamortisasi/dideplesi sebagai bagian dari biaya perolehan aset secara keseluruhan. Pengaruh dari perubahan kebijakan akuntansi ini terhadap aset minyak dan gas bumi diuraikan dalam Catatan 43.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Oil and Gas Properties (continued)

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

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

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. Unoperated acreage is periodically assessed for impairment in value, and a loss is recognized at the time of impairment.

As described in Note 2l, the Group adopted PSAK No. 16 (Revised 2007) which is applicable starting from January 1, 2008. As outlined in Note 2s, with this adoption, the initial estimated costs for dismantlement and site restoration are to be recognized as part of costs of oil and gas properties and amortised/depleted as part of overall costs of the asset. The effect of this change in accounting policy on oil and gas properties is disclosed in Note 43.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

o. Aset Tidak Berwujud

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

p. Biaya Emisi

i. 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 atau premium yang diamortisasi menggunakan metode garis lurus selama jangka waktu obligasi/hutang wesel tersebut.

ii. 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 jangka waktu hutang bank terkait dengan menggunakan metode garis lurus.

iii. Biaya Emisi Saham

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

q. Saham Treasuri

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. 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.

p. Issuance Costs

i. 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.

ii. Loan Transaction Costs

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

iii. Shares Issuance Costs

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

q. 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.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya

Grup telah menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2004), "Imbalan Kerja", dalam melakukan pengakuan atas kewajiban dan beban pensiun dan imbalan kerja lainnya.

i. Program Pensiun

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

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

ii. Imbalan Kerja Lainnya

Grup mengakui kewajiban imbalan kerja sesuai dengan Undang-undang Tenaga Kerja No. 13 Tahun 2003.

Sesuai PSAK No. 24 Revisi, biaya imbalan kerja berdasarkan Undang-Undang ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuaria *Projected Unit Credit*. Keuntungan dan kerugian aktuaria diakui sebagai penghasilan atau beban pada saat akumulasi bersih keuntungan dan kerugian aktuaria yang belum diakui untuk masing-masing individu pada akhir tahun pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini atau 10% dari nilai wajar dari aset program imbalan kerja, jika ada, mana yang lebih tinggi. Keuntungan atau kerugian ini diakui berdasarkan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja yang diharapkan dari karyawan yang ditanggung. Lebih lanjut, biaya jasa lalu yang timbul dari pengenalan program imbalan pasti atau perubahan kewajiban imbalan kerja dari rencana yang telah ada diamortisasi selama beberapa tahun sampai dengan imbalan tersebut dinyatakan menjadi hak karyawan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pension and Other Employee Benefits

The Group applies PSAK No. 24 (Revised 2004), "Employee Benefits", in recognising liabilities and expenses relating to pension and other employee benefits.

i. *Pension Plan*

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

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

ii. *Other Employee Benefits*

The Group recognizes employee benefit liabilities in accordance with the requirements of Labor Law No. 13 Year 2003.

Under the Revised PSAK No. 24, the cost of providing employee benefits under the Law is determined using the projected unit credit actuarial valuation method. Actuarial gains or losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses for each individual plan at the end of the previous reporting year exceeded the greater of 10% of the present value of the defined benefit obligation or 10% of the fair value of the plan assets, if any. These gains or losses are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Further, past-service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefits payable of an existing plan are required to be amortized over the period until the benefits concerned become vested.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

s. Kewajiban Pembongkaran dan Restorasi Area

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

Sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2l, Grup menerapkan PSAK No. 16 (Revisi 2007) yang berlaku mulai 1 Januari 2008. PSAK No. 16 (Revisi 2007) mensyaratkan, antara lain, bahwa estimasi awal biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi lokasi aset diakui sebagai komponen biaya perolehan, yang kemudian didepresiasi/didepletakan. Ketentuan-ketentuan ini berbeda dengan metode yang diterapkan oleh Grup pada tahun-tahun sebelumnya dalam mengakui kewajiban-kewajiban tersebut atas aset-aset Grup di luar Amerika Serikat (AS). Untuk aset-aset di luar AS, Grup mengakui kewajiban dan beban secara bertahap. Kewajiban atas aset-aset di AS telah diakui sesuai dengan Statement of Financial Accounting Standards No. 143, dimana ketentuan-ketentuannya secara substansi sama dengan ketentuan-ketentuan menurut PSAK No. 16 (Revisi 2007).

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Abandonment and Site Restoration Obligation

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

As disclosed in Note 2l, the Group adopted PSAK No. 16 (Revised 2007) which is applicable starting from January 1, 2008. PSAK No. 16 (Revised 2007) requires, amongst others, that initial estimated costs for dismantlement and site restoration of fixed assets are to be recognised as part of the acquisition costs of fixed assets, which will subsequently be depreciated/depleted. These requirements are different from the methods applied by the Group in prior years in recognizing the obligations for its oil and gas assets outside the United States of America (US). For its assets outside the US, the Group recognized the obligations and related expenses on an incremental basis. The obligations for US assets have been recognized in accordance with (US) Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 143, whereby the requirements are substantially the same with the requirements as per PSAK No. 16 (Revised 2007).

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

s. Kewajiban Pembongkaran dan Restorasi Area (lanjutan)

Estimasi tersebut direview setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan, dan dicerminkan dalam nilai kini atas provisi kewajiban pembongkaran dan pemindahan aset, dan pemulihan lingkungan pada tanggal neraca, dimana juga dilakukan penyesuaian dengan jumlah yang sama atas nilai buku aset yang bersangkutan.

Pembalikan dari efek diskonto dalam penghitungan provisi sebagaimana tersebut di atas diakui sebagai beban pendanaan.

t. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan minyak mentah dan gas diakui berdasarkan pengiriman ke pelanggan. Apabila volume dari minyak yang dilifting kurang/lebih dari hak Grup, maka piutang/hutang ke Pemerintah harus diakui.

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

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

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

Penghasilan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Beban diakui pada saat terjadinya, dengan menggunakan metode akrual.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Abandonment and Site Restoration Obligation (continued)

Such estimates are reviewed on an annual basis and adjusted each year as required and reflected in the present value of the dismantlement and transfer of assets, and site restoration obligation provision at the balance sheet date, with a corresponding change in the cost of the associated asset.

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

t. Revenue and Expense Recognition

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

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

Revenues from sales of chemicals and other petroleum products are recognized upon delivery to the customer.

Revenues from sale of electric power are recognized upon delivery to the customer.

Other income/revenues are recognized when earned.

Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

u. Pajak Penghasilan

Grup menghitung pajak penghasilan sesuai dengan PSAK No. 46 "Akuntansi Pajak Penghasilan".

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

Aset dan kewajiban pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara dasar pencatatan di laporan keuangan dengan pelaporan pajak atas aset 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 kemungkinan besar akan terjadi (*probable*).

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

Anak Perusahaan yang terlibat dalam kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia dikenai tarif pajak penghasilan badan sebesar antara 44% sampai 48%.

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

Anak Perusahaan yang beroperasi dalam bidang selain minyak dan gas bumi di Indonesia dikenai tarif pajak antara 28% sampai dengan 44%.

Undang-undang Pajak Penghasilan No. 36 Tahun 2008 yang mulai berlaku 1 Januari 2009, menerapkan tarif pajak atas penghasilan kena pajak kepada Wajib Pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 28%, dan akan menjadi sebesar 25% mulai tahun pajak 2010. Perhitungan pajak tangguhan tahun 2008 telah merujuk pada Undang-Undang Pajak Penghasilan No. 36 Tahun 2008.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Income Tax

The Group determines 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.

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 tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted or 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.

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

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production outside Indonesia are subject to various corporate income tax rates, up to 50% at the highest.

Subsidiaries involved in non-oil and gas activities in Indonesia are subject to corporate tax rate between 28% to 44%.

Under the new Income Tax Law No.36/ 2008 which is effective starting in January 1, 2009, the tax rate applied to resident corporate tax payers and permanent establishment shall be 28% in 2009, and 25% from 2010 onwards. The 2008 deferred tax calculation reflects the new Income Tax Law No. 36/2008 as applicable.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

u. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Perubahan atas kewajiban pajak (seperti surat ketetapan pajak atau klaim) dicatat jika Grup setuju dengan surat ketetapan pajak, atau sebagai pajak dibayar di muka pada saat dibayar, jika Grup mengajukan permohonan keberatan dan/ atau banding. Pajak dibayar di muka akan diakui sebagai beban apabila hasil akhir yang dikeluarkan oleh kantor Pajak atau Pengadilan Pajak tidak menguntungkan Grup.

v. Instrumen Derivatif

Sebagai bagian dari manajemen resiko keuangan, Grup melakukan kontrak swap dengan tujuan lindung nilai atas mata uang asing dan bunga dengan pihak luar. Kontrak-kontrak tersebut merupakan instrument derivatif.

Grup menerapkan PSAK No. 55 (Revisi 1999), "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai", dalam membukukan transaksi derivatif. PSAK No. 55, mensyaratkan kriteria tertentu supaya instrumen derivatif dapat dicatat sebagai suatu lindung nilai.

Perubahan nilai wajar derivatif yang tidak memenuhi kriteria sebagai lindung nilai diakui dalam laporan laba rugi konsolidasi tahun berjalan. Perubahan nilai wajar derivatif yang memenuhi kriteria sebagai lindung nilai secara garis besar dicatat sesuai dengan perlakuan atas derivatif yang menjadi obyek aktivitas lindung nilai tersebut.

Instrumen derivatif yang pada saat ini dimiliki oleh Grup tidak memenuhi kriteria untuk perlakuan akuntansi lindung nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Income Tax (continued)

Amendments to tax obligations (i.e. tax assessments or claims) are recorded when an assessment is accepted, or as prepaid taxes when payments are made, and are appealed against by the Group. Any amount recorded as prepaid taxes will be expensed only when a negative outcome is received from the tax office or tax court.

v. Derivative Instruments

As part of its financial risk management, the Group enters into foreign currency and interest rate swaps for hedging purposes with external counterparties. These contracts represent derivative instruments.

The Group applies PSAK No. 55 (Revised 1999), "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities", to account for its derivative transactions. For a derivative to qualify for hedge accounting, PSAK No. 55 requires certain criteria to be met.

Changes in the fair value of derivatives that do not meet the criteria of a hedge are recorded in the consolidated statements of income. Changes in the fair value of derivatives that meet the criteria of a hedge are generally treated in accordance with the treatment of the hedged item.

The Group's existing derivative instruments do not qualify for hedge accounting treatment.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

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

v. Instrumen Derivatif (lanjutan)

PSAK No. 55 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", mengatur prinsip-prinsip dasar pengakuan dan pengukuran aset keuangan, kewajiban keuangan, dan kontrak pembelian dan penjualan item non-keuangan. Pernyataan ini, antara lain, memberikan definisi dan karakteristik terhadap derivatif, kategori dari instrumen keuangan, pengakuan dan pengukuran, akuntansi lindung nilai dan penetapan dari hubungan lindung nilai. PSAK No. 55 (Revisi 2006) ini menggantikan PSAK No. 55, "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai", dan diterapkan secara prospektif untuk laporan keuangan yang mencakup periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2009 (yang selanjutnya direvisi menjadi pada atau setelah tanggal 1 Januari 2010). Penerapan lebih dini diperkenankan. Grup tidak melakukan penerapan lebih dini atas standar ini

v. Derivative Instruments (continued)

PSAK No. 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement" establishes the principles for recognising and measuring financial assets, financial liabilities, and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard provides for the definitions and characteristics of a derivative, the categories of financial instruments, recognition and measurement, hedge accounting and determination of hedging relationships, among others. PSAK No. 55 (Revised 2006) supersedes PSAK No. 55, "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities", and is to be applied prospectively for financial statements covering the periods beginning on or after January 1, 2009 (which was subsequently revised to become on or after January 1, 2010). Earlier application is permitted. The Group did not adopt early application this revised standard.

w. Kapitalisasi Biaya Pinjaman dan Rugi Selisih Kurs

Sesuai dengan PSAK No. 26 (Revisi 1997), "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 aset sudah siap digunakan sesuai tujuannya.

w. Capitalization of Borrowing Costs and Foreign Exchange Losses

In accordance with PSAK No. 26 (Revised 1997), "Borrowing Costs", 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.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

x. Penurunan Nilai Aset

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

y. Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

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

z. 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.

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)

x. Impairment of Asset Value

In accordance 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.

y. Accounting for Restructuring of Entities Under Common Control

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

z. Segment Information

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

aa. Earnings per Share

In accordance with PSAK No. 56, "Earnings per Share", basic earnings per share are 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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

bb. 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 aset dan kewajiban yang dilaporkan dan pengungkapan aset dan kewajiban kontingen 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 mengkonfirmasikan peristiwa tersebut terjadi, khususnya berkaitan dengan cadangan minyak dan gas bumi, klaim atas audit yang dilakukan pemerintah, dan litigasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

bb. 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 consolidated 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, government audit claims, and litigation.

3. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

	2009	2008	
Kas	107,835	46,840	<i>Cash on hand</i>
Bank			
<u>Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>			
<u>Rupiah</u>			<u>Related party</u>
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	2,715,895	1,368,488	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6,691,208	11,487,799	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Citibank, N.A.	4,150,696	8,356,847	Citibank, N.A.
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3,074,058	54,485	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,724,231	1,575,108	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	351,482	821,741	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	264,178	242,298	PT Bank Internasional Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	222,965	602,640	PT Bank Central Asia Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC)	44,787	10,586,830	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC)
Standard Chartered Bank	42,717	55,396	Standard Chartered Bank
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	38,935	31,309	<i>Others (each below US\$100,000)</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	2009	2008	
Dolar Amerika Serikat			<u>United States Dollars</u>
Citibank, N.A.	85,061,907	55,794,533	Citibank, N.A.
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	13,200,912	10,314,325	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Standard Chartered Bank	6,810,940	386,381	Standard Chartered Bank
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,735,664	2,006,747	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1,402,297	881,121	PT Bank CIMB Niaga Tbk
JP Morgan	724,809	-	JP Morgan
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	383,791	1,282,960	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Deutsche Bank	-	643,972	Deutsche Bank
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	129,631	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	118,470	368,625	PT Bank Central Asia Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	1,580	17,931	Others (each below US\$100,000)
Mata uang asing lainnya	53,717	72,577	<u>Other Foreign Currencies</u>
Sub-jumlah	128,944,870	106,952,113	<u>Sub-total</u>
Setara Kas			<u>Cash Equivalents</u>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa			<u>Related party</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	413,180	560,043	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk
Pihak ketiga			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	516,476	2,140,120	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	516,476	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	103,295	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	103,295	106,631	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	56,812	378,546	PT Bank Bukopin Tbk
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa			<u>Related party</u>
Dolar Amerika Serikat			<u>United States Dollars</u>
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	37,235,512	10,000,000	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	2009	2008	
Pihak ketiga			
Dolar Amerika Serikat			<i>Third parties</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	12,127,833	40,000,000	<i>United States Dollars</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	10,000,000	20,000,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
JP Morgan	3,437,181	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Julius Baer	2,000,602	-	JP Morgan
Citibank, N.A.	-	122,000,000	Julius Baer
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	55,000,000	Citibank, N.A.
Deutsche Bank	-	50,000,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
United Overseas Bank	-	20,000,000	Deutsche Bank
PT Bank Permata Tbk	-	10,000,000	United Overseas Bank
Standard Chartered Bank	-	10,000,000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	5,000,000	Standard Chartered Bank
Sub-jumlah	66,510,662	345,185,340	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
Jumlah	195,563,367	452,184,293	<i>Sub-total</i>
			<i>Total</i>
Tingkat bunga per tahun			
Deposito berjangka			<i>Interest rate per annum</i>
Rupiah	3.88% - 8.25%	3.88% - 8.25%	<i>Time deposits</i>
Dolar Amerika Serikat	3.7% - 5.5%	3.7% - 5.5%	Rupiah
			<i>United States Dollars</i>

4. INVESTASI JANGKA PENDEK – Bersih

4. SHORT-TERM INVESTMENTS – Net

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2009	2008	
Deposito berjangka (lebih dari 3 bulan)			<i>Time deposits (more than 3 months)</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	25,000,000	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
Surat Berharga			<i>Marketable Securities</i>
Diperdagangkan			<i>Trading</i>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Dana kelolaan manajer investasi	67,163,454	39,713,524	Managed funds
Unit reksadana	1,979,464	1,819,214	Mutual fund units
Obligasi	-	1,543,956	Bonds
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollars</i>
Dana kelolaan manajer investasi	134,802,336	139,224,005	Managed funds
Unit reksadana	188,586	60,644,550	Mutual fund units
Jumlah	204,133,840	267,945,249	<i>Total</i>
Tingkat bunga per tahun			<i>Interest rate per annum</i>
Obligasi	-	5.12% - 13.74%	Bonds

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

4. INVESTASI JANGKA PENDEK - Bersih (lanjutan)

Dana kelolaan manajer investasi terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat hutang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya (Catatan 37c). Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2009, keuntungan dari investasi yang dibukukan oleh Grup termasuk keuntungan yang belum direalisasi dari investasi surat berharga sebesar AS\$16,9 juta.

4. SHORT-TERM INVESTMENTS - Net (continued)

Investments in managed funds comprises of shares of publicly listed companies, fixed income, money market and other financial instruments (Note 37c). For the nine months ended September 30, 2009, the gains from short term investments booked by the Group included unrealised gains from marketable securities amounting US\$16.9 million.

5. PIUTANG USAHA – Bersih

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pelanggan

	2009	2008	
<u>Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>			<u>Related parties</u>
Petro Diamond Pte. Ltd., Singapore	26,442,463	-	Petro Diamond Pte. Ltd., Singapore
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pelanggan dalam negeri	71,725,682	101,241,204	Local debtors
Pelanggan luar negeri	31,636,200	42,765,414	Foreign debtors
Sub-jumlah	103,361,882	144,006,618	Sub-total
Penyisihan piutang ragu-ragu	(447,344)	(16,246)	Allowance for doubtful accounts
Bersih	<u>102,914,538</u>	<u>143,990,372</u>	Net
Jumlah	<u>129,357,001</u>	<u>143,990,372</u>	Total

b. Berdasarkan Umur

5. TRADE RECEIVABLES - Net

The details of this account are as follows:

a. By Debtor

	2009	2008	
Belum jatuh tempo	89,370,033	81,704,151	<i>Not yet due</i>
1 - 30 hari setelah jatuh tempo	38,622,885	41,616,869	<i>1 - 30 days past due</i>
31 - 60 hari setelah jatuh tempo	465,260	19,853,063	<i>31 - 60 days past due</i>
61 - 90 hari setelah jatuh tempo	377,844	334,629	<i>61 - 90 days past due</i>
91 - 120 hari setelah jatuh tempo	84,848	147,880	<i>91 - 120 days past due</i>
Jatuh tempo lebih dari 120 hari	883,475	350,026	<i>More than 120 days past due</i>
Jumlah	129,804,345	144,006,618	<i>Total</i>
Penyisihan piutang ragu-ragu	(447,344)	(16,246)	Allowance for doubtful accounts
Bersih	<u>129,357,001</u>	<u>143,990,372</u>	Net

b. By Aging Category

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA - Bersih (lanjutan)

c. Berdasarkan Mata Uang

	2009	2008	
Dolar Amerika Serikat	106,833,213	109,695,705	<i>United States Dollars</i>
Rupiah	16,989,631	34,310,913	<i>Rupiah</i>
Euro	5,827,294	-	<i>Euro</i>
Lain-lain	154,207	-	<i>Others</i>
 Jumlah	 129,804,345	 144,006,618	 <i>Total</i>
Penyisihan piutang ragu-ragu	(447,344)	(16,246)	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
 Bersih	 129,357,001	 143,990,372	 Net

Perubahan dalam penyisihan piutang ragu-ragu adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Saldo awal periode	113,914	348,688	<i>Balance at beginning of period</i>
Penyisihan selama periode berjalan	433,122	32,492	<i>Provisions during of period</i>
Penghapusan periode berjalan	(99,692)	(364,934)	<i>Written-off during of period</i>
 Saldo akhir periode	 447,344	 16,246	 Balance at end of period

Pada tanggal 30 September 2009 dan 2008, piutang usaha di PT Dalle Energy Batam dan PT Mitra Energi Batam sejumlah AS\$4,5 juta dan AS\$2,1 juta digunakan sebagai jaminan atas hutang bank (Catatan 20).

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

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

6. PIUTANG LAIN-LAIN PIHAK KETIGA - Bersih

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan Pelanggan

	2009	2008	
Sabre Systems International Pte.Ltd.	77,293,762	68,178,606	<i>Sabre Systems International Pte. Ltd.</i>
PPN yang dapat ditagihkan	34,718,419	23,429,067	<i>Reimbursable VAT</i>
BPMIGAS	6,089,277	-	<i>BPMIGAS</i>
Piutang kerjasama operasi	17,546,919	8,109,794	<i>Joint Venture receivables</i>
PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam)	3,590,755	4,817,287	<i>PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam)</i>
PT Pertamina (Persero)	6,029,295	-	<i>PT Pertamina (Persero)</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

6. PIUTANG LAIN-LAIN PIHAK KETIGA - Bersih (lanjutan)

6. OTHER RECEIVABLES FROM THIRD PARTIES- Net (continued)

	2009	2008	
Piutang bunga	3,188,781	4,840,617	Interest receivable
Kantor Pelayanan Pajak	4,236,583	3,101,976	Tax Office
Pinjaman karyawan	1,698,785	1,422,735	Loans to employees
Tri Mitra Artha Sentosa	1,844,000	1,844,000	Tri Mitra Artha Sentosa
PT Dalle Energy	1,258,320	2,781,425	PT Dalle Energy
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	11,822,718	13,450,801	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah	169,317,614	131,976,308	Total
Bagian jangka panjang	6,241,963	26,828,337	Long-term portion
Penyisihan atas piutang ragu-ragu	(2,925)	(2,691,434)	Allowance for doubtful accounts
Bagian jangka panjang - bersih	6,239,038	24,136,903	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	163,075,651	105,147,971	Current portion
Penyisihan atas piutang ragu-ragu	(5,084,349)	(860,446)	Allowance for doubtful accounts
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - bersih	157,991,302	104,287,525	Current portion - net
b. Berdasarkan Mata Uang			
	2009	2008	
Dolar Amerika Serikat	124,793,816	96,423,818	United States Dollar
Rupiah	44,523,798	35,552,490	Rupiah
Jumlah	169,317,614	131,976,308	Total
Bagian jangka panjang	6,241,963	26,828,337	Long-term portion
Penyisihan atas piutang ragu-ragu	(2,925)	(2,691,434)	Allowance for doubtful accounts
Bagian jangka panjang - bersih	6,239,038	24,136,903	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	163,075,651	105,147,971	Current portion
Penyisihan atas piutang ragu-ragu	(5,084,349)	(860,446)	Allowance for doubtful accounts
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - bersih	157,991,302	104,287,525	Current portion - net

Piutang dari Sabre Systems International Pte. Ltd. (SSI), anak perusahaan dari PT Mitra Rajasa Tbk, merupakan piutang atas penjualan 48,72% saham Apexindo yang dimiliki oleh Perusahaan. Piutang ini dikenakan bunga dengan jumlah tertentu seperti yang telah disepakati dalam Perjanjian Jual Beli dan telah jatuh tempo pada bulan September 2009 (Catatan 10 dan 37a). Sampai dengan saat ini Perusahaan sedang dalam diskusi untuk penyelesaian piutang dan Perusahaan berkeyakinan bahwa piutang tersebut akan tertagih.

Piutang Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan merupakan PPN yang dibayarkan oleh anak perusahaan yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia, yang dapat ditagih kembali dari BPMIGAS.

Accounts receivable from Sabre Systems International Pte. Ltd. (SSI), a subsidiary of PT Mitra Rajasa Tbk, represents a receivable from the sale of its 48.72% ownership interest in Apexindo. The receivable earns interest at a certain amount as stated in the Sale and Purchase Agreement and has been done in September 2009 (Notes 10 and 37a). To date, the Company is in discussion on the settlement of the above receivables and believes that the receivable will be collected in full.

Reimbursable Value Added Tax (VAT) represents VAT paid by subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia which is reimbursable from BPMIGAS.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

6. PIUTANG LAIN-LAIN PIHAK KETIGA - Bersih (lanjutan)

Piutang dari BPMIGAS merupakan piutang atas *underlifting* minyak mentah di blok Rimau dan juga uang muka yang dibayar oleh anak perusahaan untuk operasional BPMIGAS di lapangan.

Piutang kerjasama operasi merupakan piutang atas aktivitas eksplorasi dan produksi dari mitra kerjasama operasi.

Piutang dari PLN Batam terdiri dari biaya-biaya yang dibayarkan terlebih dahulu oleh anak perusahaan untuk pemasangan sistem Gas Turbin Genset dengan dua macam bahan bakar untuk PLN Batam. Uang muka tersebut akan dibayar kembali oleh PLN Batam secara cicilan dengan jumlah tetap untuk setiap hasil produksi energi listrik sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian terkait (Catatan 37c).

Piutang dari PT Pertamina (Persero) (Pertamina) pada tanggal 30 September 2009 terutama merupakan tagihan atas jumlah yang telah dibayarkan oleh anak perusahaan untuk keperluan operasi migas bagian Pertamina dalam TAC Kalimantan, terkait dengan pengembalian TAC Kalimantan tersebut di bulan Oktober 2008 (Catatan 37a).

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

7. PERSEDIAAN - BERSIH

Persediaan terdiri dari:

	2009	2008	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	37,329,464	26,263,309	Spareparts, well supplies and others
Kimia dan produk petroleum lainnya	9,111,007	23,981,813	Chemical and other petroleum products
Persediaan dalam perjalanan	1,777,139	-	Inventory in transit
 Jumlah	 48,217,610	 50,245,122	 <i>Total</i>
Penyisihan penurunan nilai	(1,594,798)	(562,930)	Allowance for decline in value
 Bersih	 46,622,812	 49,682,192	 Net

Perubahan penyisihan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Saldo awal period	6,613,315	2,291,304	Balance at beginning of period
Penyisihan selama periode berjalan	96,773	57,470	Provision during the period
Penghapusan	-	(1,785,844)	Write-offs
Pemulihan penyisihan periode berjalan	(5,115,290)	-	Recovery of inventory declining value
 Saldo akhir periode	 1,594,798	 562,930	 Balance at end of period

6. OTHER RECEIVABLES FROM THIRD PARTIES - Net (continued)

Receivables from BPMIGAS represents underlift of crude oil in the Rimau block as well as advances by subsidiaries for BPMIGAS field operational activities.

Joint venture receivables represent receivables for exploration and production activities from joint venture partners.

Receivables from PLN Batam consist of amounts advanced by subsidiaries to install a Gas Turbine Genset Dual Fuel system for PLN Batam. These advances will be repaid by PLN Batam on an installment basis at a fixed amount per unit of production output of electricity as stated in the related agreements (Note 37c).

Accounts receivable from PT Pertamina (Persero) (Pertamina) as of September 30, 2009 mainly consist of the amounts billed for the expenditures incurred by a subsidiary for PT Pertamina operations under the Kalimantan TAC, subsequent to the relinquishment of Kalimantan TAC in October 2008 (Note 37a).

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

7. INVENTORIES – Net

Inventories consist of:

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

7. PERSEDIAAN – BERSIH (lanjutan)

Seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008 (Catatan 12 dan 13). Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

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

7. INVENTORIES – Net (Continued)

All inventories were insured with various insurance companies as of September 30, 2009 and 2008 (Notes 12 and 13). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

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

8. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

8. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

	2009	2008	
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
Pajak penghasilan badan lebih bayar	2,276,625	1,649,458	Corporate income tax overpayments
Pajak pertambahan nilai	1,593,707	923,163	Value added tax
Sub-jumlah	<u>3,870,332</u>	<u>2,572,621</u>	Sub-total
<u>Anak Perusahaan</u>			<u>Subsidiaries</u>
Pajak pertambahan nilai	11,807,437	5,057,613	Value added tax
Pajak penghasilan badan lebih bayar	3,257,501	5,041,478	Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	<u>15,064,938</u>	<u>10,099,091</u>	Sub-total
Jumlah	<u>18,935,270</u>	<u>12,671,712</u>	Total

**9. REKENING BANK YANG DIBATASI
PENGGUNAANNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

9. RESTRICTED CASH IN BANKS

The details of this account are as follows:

	2009	2008	
<u>Lancar</u>			<u>Current</u>
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Central Asia Tbk	1,006,410	1,577,792	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1,720,078	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Jumlah	<u>2,726,488</u>	<u>1,577,792</u>	Total
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
<u>Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>			<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	11,013,970	11,088,800	PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk
Pihak ketiga			Third parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4,513,478	6,358,824	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	398,392	1,190,263	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	464,828	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	221,258	492,856	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

9. REKENING BANK YANG PENGGUNAANNYA (lanjutan)		DIBATASI	9. RESTRICTED CASH IN BANKS (continued)
		2009	2008
Dolar Amerika Serikat			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk		11,409,328	-
PT Bank Central Asia Tbk		15,894	-
Citibank, N.A.		-	8,860,727
Standard Chartered Bank		-	4,000,000
Jumlah		28,037,147	31,991,470
			Total
<i>United States Dollars</i>			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk			
PT Bank Central Asia Tbk			
Citibank, N.A.			
Standard Chartered Bank			

Saldo kas di bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk merupakan deposito berjangka dan giro Anak Perusahaan yang digunakan untuk jaminan hutang karyawan.

Sebagian dari saldo kas di bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat dan Rupiah) di PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk merupakan rekening yang dicadangkan (escrow) atau rekening kas "waterfall" sehubungan dengan hutang bank yang diperoleh oleh Anak Perusahaan dari bank tersebut (Catatan 20).

Saldo kas di PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Dolar Amerika Serikat) merupakan rekening yang dicadangkan (Escrow) untuk melaksanakan kewajiban merestorasi area sehubungan dengan operasi minyak dan gas di Indonesia (Catatan 13).

Deposito (Dolar Amerika Serikat) di Citibank, N.A. pada tahun 2008 yang dibatasi penggunaannya merupakan jaminan yang memadai sehubungan dengan transaksi derivatif antara Perusahaan dengan bank tersebut (Catatan 19).

Dana (Dolar Amerika Serikat) yang ditempatkan pada Standard Chartered Bank pada tahun 2008 merupakan penempatan sehubungan dengan fasilitas bank garansi dan *standby letter of credit* yang dimiliki oleh Grup (Catatan 20).

Restricted cash in banks (Rupiah) in PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk represent Subsidiaries' time deposits and current accounts used for employee loans collateral.

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

Restricted cash in bank in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (US Dollars) represents escrow accounts for the funding of abandonment and site restoration obligations relating to oil and gas operations in Indonesia (Note 13).

Restricted time deposits (US Dollars) in Citibank, N.A. in 2008 represent eligible collateral in connection with derivative transactions between the Company and the bank (Note 19).

The funds (US Dollars) placed in Standard Chartered Bank in 2008 are in relation to the Group's bank guarantee and standby letters of credit facilities (Note 20).

	2009	2008	
Tingkat bunga per tahun			
Deposito Berjangka			Interest rate per annum
Rupiah	7% - 9.25%	7% - 9.25%	Time Deposits
Dolar Amerika Serikat	0.5% - 4%	0.5% - 4%	Rupiah
			United States Dollars

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

10. INVESTASI SAHAM

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

10. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK

This account consists of the following:

30 September 2009/September 30, 2009				
Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Biaya Perolehan/ Cost	Akumulasi Bagian Hak atas Laba (Rugi) Bersih/ Accumulated Equity in Net Earnings (Losses)	Nilai tercatat bersih / Net carrying value	
Dengan Metode Ekuitas				
Donggi Senoro LNG (DSLNG) (Catatan 37a)	20	10,000,000	(3,786,798)	6,213,202 <i>Equity Method</i> <i>Donggi Senoro LNG</i> <i>(DSLNG) (Note 37a)</i>
Kuala Langsa (Blok-A) Limited (KLL, dahulu CPAL)	50	216,000	284,977	500,977 <i>Kuala Langsa</i> <i>(Block-A) Limited (KLL,</i> <i>formerly CPAL)</i>
Sarulla Operation Limited	20	37,138	-	37,138 <i>Sarulla Operation Limited</i>
Dengan Metode Biaya Perolehan				
PT Energi Sengkang (ES)	5	3,760,000	-	3,760,000 <i>Cost Method</i> <i>PT Energi Sengkang (ES)</i>
Jumlah		14,013,138	(3,501,821)	10,511,317 <i>Total</i>

30 September 2008/September 30, 2008				
Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Biaya Perolehan/ Cost	Akumulasi Bagian Hak atas Laba (Rugi) Bersih/ Accumulated Equity in Net Earnings	Nilai tercatat bersih / Net carrying value	
Dengan Metode Ekuitas				
Kuala Langsa (Blok-A) Limited (KLL, Dahulu CPAL)	50	216,000	142,882	358,882 <i>Equity Method</i> <i>Kuala Langsa</i> <i>(Block-A) Limited (KLL,</i> <i>formerly CPAL)</i>
Donggi Senoro LNG	20	8,000,000	-	8,000,000 <i>Phillips Aceh Ltd</i> <i>Donggi Senoro LNG</i>
Dengan Metode Biaya Perolehan				
PT Energi Sengkang (ES)	5	3,760,000	-	3,760,000 <i>Cost Method</i> <i>PT Energi Sengkang (ES)</i>
Jumlah		11,976,000	142,882	12,118,882 <i>Total</i>

Bagian hak atas laba (rugi) bersih perusahaan asosiasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008 adalah sebagai berikut:

The equity in net earnings (losses) of associated entities for the nine months periods ended September 30, 2009 and 2008 is as follows:

	2009	2008	
DSLNG	(2,120,660)	-	DSLNG
KLL	107,023	142,882	KLL
Apexindo	-	10,422,932	Apexindo
Trada	-	1,033,895	Trada
Bersih	(2,013,637)	11,599,709	Net

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

11. INVESTASI PADA PROYEK

Investasi pada proyek-proyek terdiri dari sebagai berikut:

	2009	2008	
Proyek Jeruk	15,895,986	15,895,986	Jeruk Project
Proyek Pembangkit Listrik Lainnya	5,845,590	11,503,286	Other Power Projects
Jumlah	21,741,576	27,399,272	Total

i. Proyek Jeruk

Akun tersebut merupakan pengeluaran untuk Proyek Jeruk yang dibayarkan oleh Grup, kepada Cue Sampang Pty., Ltd. (Cue) dan Singapore Petroleum Company Ltd. (SPC), sehubungan dengan Perjanjian Proyek Jeruk yang dilakukan antara Grup dengan Cue dan SPC pada tanggal 4 Januari 2006 (Catatan 37a).

Pada tahun 2008, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset atas proyek Jeruk sekitar AS\$20 juta. Rugi penurunan nilai tersebut mencerminkan perbedaan antara nilai buku dengan nilai terdiskonto (tingkat diskonto 12%) atas nilai buku aset Jeruk yang diperkirakan akan dapat diperoleh kembali melalui pemulihan biaya di masa datang dari blok yang bersangkutan.

ii. Proyek Pembangkit Listrik

Akun tersebut merupakan pengeluaran di sejumlah proyek pembangkit listrik. Pada tahun 2009 terutama merupakan pengeluaran untuk pembelian gas turbine, untuk proyek Singa di Palembang. Pada tahun 2008 terutama merupakan pengeluaran untuk Sarulla geothermal, dan proyek *combined cycle* di Batam. (Catatan 37c).

11. INVESTMENTS IN PROJECTS

Investments in projects consist of the following:

	2009	2008	
Proyek Jeruk	15,895,986	15,895,986	Jeruk Project
Proyek Pembangkit Listrik Lainnya	5,845,590	11,503,286	Other Power Projects
Jumlah	21,741,576	27,399,272	Total

i. Jeruk Project

This account represents disbursements for the Jeruk Project made by the Group, to Cue Sampang Pty., Ltd (Cue) and Singapore Petroleum Company Ltd. (SPC), in accordance with the Jeruk Project Agreement entered into by the Group with Cue and SPC on January 4, 2006 (Note 37a).

In 2008, the Group recognized a loss from impairment of approximately US\$20 million on the Jeruk Project. The impairment loss was recognized to reflect the difference between the book value and the recovery of Jeruk assets book value on discounted basis (12% discount rate) through expected future cost recovery from the block.

ii. Power Projects

This account represents expenditures for several power projects. In 2009 mainly represent of expenditures of gas turbine for Singa Project in Palembang. In 2008 mainly represent Sarulla geothermal project, and a combined cycle project in Batam. (Note 37c).

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

12. ASET TETAP - BERSIH

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET

This account consists of the following:

30 September/September 30, 2009							
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Nilai tercatat							
Tanah	3,836,122	-	-	-	9,301	3,845,423	
Bangunan dan prasarana	17,555,327	-	-	140,078	227,149	17,922,554	
Mesin	83,721,124	5,817,152	(4,705,428)	1,759,375	8,333,147	94,925,370	
Peralatan panel pengendali	13,151,110	-	-	-	-	13,151,110	
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	36,281,584	3,497,251	(118,623)	-	-	39,660,212	
Kendaraan bermotor	4,834,397	74,731	(427,592)	-	42,266	4,523,802	
Peralatan kantor dan lainnya	9,378,910	1,624,768	(147,431)	23,921	129,689	11,009,857	
Leasehold improvements	5,565,818	534,493	(780,590)	2,006,802	-	7,326,523	
Peralatan telekomunikasi	62,736	-	-	-	-	62,736	
Aset sewa guna usaha	18,500,000	-	-	-	-	18,500,000	
Aset dalam penyelesaian	39,041,865	25,671,660	(2,396,461)	(3,930,177)	214,274	58,601,161	
Jumlah Nilai Tercatat	231,428,993	37,220,054	(8,576,125)	-	8,955,826	269,528,748	
						<i>Total Carrying Value</i>	
Akumulasi Penyusutan							
Bangunan dan prasarana	3,569,865	644,907	-	-	36,549	4,250,321	
Mesin	18,835,315	3,871,513	(11,402)	-	1,275,273	23,970,699	
Peralatan panel pengendali	5,103,251	894,282	-	-	-	5,997,533	
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	28,386,973	1,779,990	-	-	-	30,166,963	
Kendaraan bermotor	4,685,927	510,299	(311,905)	-	9,033	4,893,354	
Peralatan kantor dan lainnya	5,075,273	914,305	-	-	53,180	6,042,758	
Leasehold improvements	5,526,660	697,050	-	-	-	6,223,710	
Peralatan telekomunikasi	22,431	-	-	-	-	22,431	
Aset sewa guna usaha	3,306,875	901,873	-	-	-	4,208,748	
Jumlah Akumulasi Penyusutan	74,512,570	10,214,219	(323,307)	-	1,373,035	85,776,517	
Nilai Buku Bersih	157,416,423					183,752,231	
						<i>Net Book Value</i>	
30 September/September 30, 2008							
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Beginning Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Dampak tidak dikonsolidasinya Apindo/ Deconsolidation of Apindo	
Nilai tercatat							
Tanah	8,262,881	108,494	-	(2,733,167)	(36,125)	(1,754,068)	3,848,015
Bangunan dan prasarana	20,096,314	759,607	-	-	(87,860)	(2,108,527)	18,659,534
Mesin	94,505,680	8,009,640	(176,437)	-	(413,173)	-	101,925,710
Peralatan panel pengendali	13,498,657	-	-	-	(59,015)	-	13,439,642
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	610,406,115	4,172,533	-	-	-	(581,021,876)	33,556,772
Kendaraan bermotor	9,523,832	1,410,309	(145,567)	-	(41,638)	(4,805,031)	5,941,905
Peralatan kantor dan lainnya	10,345,283	735,383	(705,875)	-	(45,229)	(2,757,467)	7,572,095
Leasehold improvements	6,346,426	-	(49,240)	-	-	-	6,297,186
Peralatan telekomunikasi	37,213	-	-	-	-	-	37,213
Aset sewa guna usaha	18,500,000	-	-	-	-	-	18,500,000
Aset dalam penyelesaian	27,303,132	10,874,351	-	2,733,167	(119,367)	(249,403)	40,541,880
Jumlah Nilai Tercatat	818,825,533	26,070,317	(1,077,119)	-	(802,407)	(592,696,372)	250,319,952
							<i>Total Carrying Value</i>
Akumulasi Penyusutan							
Bangunan dan prasarana	2,992,397	508,158	-	-	(13,083)	(421,074)	3,066,398
Mesin	16,137,134	4,500,854	(128,765)	-	(70,550)	-	20,438,673
Peralatan panel pengendali	3,163,074	2,423,444	-	-	-	-	5,586,518
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	252,763,730	8,127,341	-	-	-	(234,003,036)	26,888,035
Kendaraan bermotor	8,757,265	564,450	(9,419)	-	(38,286)	(4,228,929)	5,045,081
Peralatan kantor dan lainnya	5,029,763	663,265	(62,262)	-	(21,990)	(1,813,100)	3,795,676
Leasehold improvements	4,857,639	517,229	-	-	-	-	5,374,868
Peralatan telekomunikasi	16,054	-	-	-	-	-	16,054
Aset sewa guna usaha	2,104,380	901,873	-	-	-	-	3,006,254
Jumlah Akumulasi Penyusutan	295,821,431	18,206,614	(200,446)	-	(143,909)	(240,466,139)	70,211,300
Nilai Buku Bersih	523,004,102						180,108,652
							<i>Net Book Value</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

12. ASET TETAP - BERSIH (lanjutan)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	2009	2008	
Beban pokok penjualan	7,044,117	15,398,015	Cost of sales
Beban usaha (Catatan 29)	3,170,102	2,808,599	Operating expenses (Note 29)
Jumlah	10,214,219	18,206,614	Total

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

Aset dalam penggeraan pada tanggal 30 September 2009 terutama merupakan konstruksi pabrik ethanol, konstruksi atas fasilitas gas booster dan compression serta jaringan pipa di gunung Megang, dan pembangunan mesin *combine cycle* dimana masing-masing telah selesai sebesar 96% dan 95% dan 82%. (2008: konstruksi pabrik ethanol). Proyek ini diperkirakan akan selesai dalam tahun 2009 dan 2010.

Bunga dan biaya pendanaan lainnya dikapitalisasi sebagai bagian dari aset tetap sebesar AS\$64.678 dan AS\$701.840 pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008.

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

Seluruh persediaan dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$118 juta dan Rp289 miliar pada tanggal 30 September 2009 dan AS\$317 juta dan Rp298 miliar pada tanggal 30 September 2008. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET (continued)

Allocation of depreciation expense is as follows:

	2009	2008	
Beban pokok penjualan	7,044,117	15,398,015	Cost of sales
Beban usaha (Catatan 29)	3,170,102	2,808,599	Operating expenses (Note 29)
Jumlah	10,214,219	18,206,614	Total

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

Construction in progress as of September 30, 2009 mainly represents the construction of an ethanol plant, construction of a gas booster and pipeline facility at Gunung Megang and contruction of a Combine Cycle machine, which was 96% and 95% and 82% completed, respectively (2008: construction of an ethanol plant). These projects are expected to be fully completed in 2009 and 2010.

Interest and other financing costs capitalized as part of property, plant and equipment amounted to US\$64,678 and US\$701,840 as of September 30, 2009 and 2008, respectively.

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

All inventories and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$118 million and Rp289 billion as of September 30, 2009 and US\$317 million and Rp298 billion as of September 30, 2008. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

12. ASET TETAP - BERSIH (lanjutan)

Perusahaan mengadakan komitmen sewa guna usaha dengan PT Airfast Indonesia (Airfast) meliputi aircraft dengan masa leasing 10 tahun (Catatan 37c). kewajiban sewa guna usaha disajikan sebagai hutang lain-lain (Catatan 16).

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada penurunan nilai aset tetap pada tanggal 30 September 2009 dan 2008.

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET (continued)

The Company has a lease commitment with PT Airfast Indonesia (Airfast) covering an aircraft with a lease term of 10 years (Note 37c). The related lease payable is presented in other payables (Note 16).

Based on the review of the value of property, plant and equipment at the end of the period, the management believes that there is no impairment in the value of its property, plant and equipment as of September 30, 2009 and 2008.

13. ASET MINYAK DAN GAS BUMI - Bersih

a. Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

13. OIL AND GAS PROPERTIES - Net

a. *This account consists of the following:*

	2009	2008	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	1,097,311,408	1,189,363,121	Wells and related equipment and facilities
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam penggerjaan	296,220,799	202,246,261	Uncompleted wells, equipment and facilities
Unoperated acreage	60,609,910	38,103,828	Unoperated acreage
Operated acreage	55,814,102	64,896,000	Operated acreage
Penyesuaian nilai wajar	56,478,420	56,478,420	Fair value adjustments
Perlengkapan kantor	15,039,383	18,704,132	Office equipment
Kendaraan bermotor	3,237,634	3,237,634	Vehicles
Jumlah	1,584,711,656	1,573,029,396	Total
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi	(824,896,585)	(822,065,933)	Accumulated depreciation, depletion and amortization
Nilai Buku Bersih	759,815,071	750,963,463	Net Book Value

Area Kepemilikan	Location	31 Desember/ 2008	Additions	Pengurangan/ Deductions	September 30, 2009	Area of Interest
Langsa Blok A	Aceh Aceh	17,465,734 53,084,922	64,638 551,524	17,530,372 -	53,636,446	Langsa Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	110,896,185	20,664,056	39,067,469	92,492,772	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	150,300,371	13,914,588	22,827,943	141,387,016	Rimau
Tomori	Sulawesi	28,041,016	6,590,021	1,358,322	33,272,715	Tomori
Lematang	Sumatera	38,367,347	51,096,630	-	89,463,977	Lematang
Tarakan	Kalimantan	18,968,121	1,612,156	2,462,405	18,117,872	Tarakan
Merangin-I	Sumatera	6,422,294	247,513	5,528,756	1,141,051	Merangin-I
Bawean	Jawa Timur/ East Java	51,221,730	48,604	484,610	50,785,724	Bawean
Bengara	Kalimantan	803,179	-	359,117	444,062	Bengara
Simenggaris	Sumatera	8,343,546	-	159,049	8,184,497	Simenggaris
Nunukan	Kalimantan	2,277,228	-	-	2,277,228	Nunukan
Sembakung	Kalimantan	16,074,291	1,392,355	6,479,933	10,986,713	Sembakung
Yapen	Papua	1,539,652	-	1,539,652	-	Yapen

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

13. ASET MINYAK DAN GAS BUMI - Bersih (lanjutan) 13. OIL AND GAS PROPERTIES - Net (continued)

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	31 Desember/ December 31, 2008	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	30 September/ September 30, 2009	Area of Interest
CBM Sekayu	Sumatera	500,000	138,184	12,500	625,684	CBM Sekayu
Main Pass	USA	34,274,266	1,083,404	916,718	34,440,952	Main Pass
East Cameron	USA	7,035,343	21,838,960	-	28,874,303	East Cameron
Mustang	USA	18,634,995	201,740	1,375,327	17,461,408	Mustang
Brazos	USA	18,513,403	150,907	1,467,902	17,196,408	Brazos
West Delta	USA	3,133,720	-	913,396	2,220,324	West Delta
Blok-blok lainnya di AS	USA	3,132,954	986,080	16,284	4,102,750	Other Blocks in the USA
Area 47 Libya	Libya	110,161,572	15,875,982	-	126,037,554	Area 47 Libya
Block E Cambodia	Cambodia	1,980,000	-	-	1,980,000	Block E Cambodia
Block 12 Cambodia	Cambodia	1,732,738	-	-	1,732,738	Block 12 Cambodia
Yemen	Yemen	501,751	7,328,542	-	7,830,293	Yemen
Tunisia	Tunisia	15,074,173	48,411	-	15,122,584	Tunisia
Kakap	Natuna	38,838,521	-	38,838,521	-	Kakap
		757,319,052	143,834,295	141,338,276	759,815,071	

b. Biaya Eksplorasi yang Ditangguhkan

Jumlah tersebut di bawah merupakan biaya eksplorasi yang ditangguhkan di masing-masing blok yang signifikan, menunggu hasil akhir apakah terdapat penemuan cadangan ataukah merupakan sumur kering.

b. Deferred Exploration Expenditures

The below amounts represent the significant deferred exploration expenditures pending ultimate result of either successful or dry hole wells in the respective blocks.

Nama lokasi/ Location name	Nama pemilik izin lokasi/ Contract holder	Tahun perolehan izin eksplorasi/ Year the license was granted	Tahun berakhirnya kontrak/ Contract expiry	Percentase hak partisipasi kepemilikan/ Percentage of Working interest	Akumulasi jumlah biaya eksplorasi yang telah dibukukan sebagai aset minyak dan gas bumi per tanggal 30 September 2009/ Accumulated exploration cost capitalised as oil and gas properties as of September 30, 2009 (Dalam ribuan/ In thousands)
<u>Indonesia</u>					
Kampar/S.S. Extension	PT Medco E&P Indonesia	1993	2013	100%	2,265
Rimau	PT Medco E&P Rimau	2003	2023	95%	103
Simenggaris	Medco Simenggaris Pty Ltd	1998	2028	41.5%	10,534
Senoro Toili	PT Medco E&P Tomori Sulawesi	1997	2027	50%	6,992
Merangjin -I	PT Medco E&P Merangjin	2003	2033	80%	1,141
Sub-jumlah/Sub-total Indonesia					21,035

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

13. ASET MINYAK DAN GAS BUMI - Bersih (lanjutan)

b. Biaya Eksplorasi yang Ditangguhkan (lanjutan)

13. OIL AND GAS PROPERTIES - Net (continued)

b. Deferred Exploration Expenditures (continued)

Nama lokasi/ <i>Location name</i>	Nama pemilik izin lokasi/ <i>Contract holder</i>	Tahun perolehan izin eksplorasi/ <i>Year the license was granted</i>	Tahun berakhirnya kontrak/ <i>Contract expiry</i>	Persentase hak partisipasi kepemilikan/ <i>Percentage of Working interest</i>	Akumulasi jumlah biaya eksplorasi yang telah dibukukan sebagai aset minyak dan gas bumi per tanggal 30 September 2009/ <i>Accumulated exploration cost capitalised as oil and gas properties as of September 30, 2009</i> (Dalam ribuan/ <i>In thousands</i>)
Luar negeri/ International					
Area 47 Libya	Medco International Venture Ltd.	2006	2035	50%	126,038
Tunisia	Medco Tunisia Anaguid	2008	2027	40%	15,123
Yemen	Medco Yemen Arat Ltd	2008	2022	38.25%	7,830
Cambodia Block 12	Medco Cambodia Tonle Sap	2007	2032	52.50%	1,733
Cambodia Block E	Medco International Petroleum Limited	2006	2031	41.25%	1,980
Sub-jumlah Internasional/Sub-total International					152,704
Jumlah/Total					173,739

c. Lain-lain

Sehubungan dengan penjualan Medco E&P Langsa Pty Ltd (MEPL) (Catatan 37a) pada bulan Oktober 2009, pada tanggal 30 September 2009 Perusahaan mereklasifikasi sisa nilai buku bersih MEPL (secara konsolidasi) sebagai Aset tersedia untuk dijual (Catatan 14 dan 37a).

Pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008, seluruh sumur, persediaan, 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\$715 juta dan AS\$841 juta. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Berdasarkan penelaahan atas aset minyak dan gas bumi individual pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai atas aset minyak dan gas bumi pada tanggal 30 September 2009 dan 2008.

c. Others

In connection with the divestment of Medco E&P Langsa Pty Ltd (MEPL) (Catatan 37a) in October 2009, as of September 30, 2009, the Company reclassified the remaining net book value of MEPL (on consolidation basis) to Assets Held for Sale (Notes 14 and 37a).

As of September 30, 2009 and 2008, all wells, inventories and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production activities were insured for US\$715 million and US\$841 million, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Based on the review of the individual oil and gas properties at the end of the period, the management is of the opinion that no provision for decline in value of oil and gas properties is necessary as of September 30, 2009 and 2008.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

14. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	2009	2008	
<u>Lancar</u>			<u>Current</u>
Uang muka	1,531,678	1,281,340	Advances
Aset Tersedia untuk dijual:			<i>Asset Held for Sale:</i>
Total Aset	15,559,114	-	Total Assets
Total Kewajiban	(17,449,218)	-	Total Liabilities
Jumlah	(358,426)	1,281,340	Total
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
Bonus penandatangan kontrak - bersih	19,500,000	14,936,350	Signing bonuses - net
Uang muka pembelian/sewa asset tetap	10,694,892	8,384,119	Advance payments for purchase/rental of property and equipment
Setoran jaminan	3,744,517	1,260,567	Security deposits
Lain-lain	2,338,031	5,090,801	Others
Jumlah	36,277,440	29,671,837	Total

Bonus penandatangan kontrak berkaitan dengan perjanjian antara Perusahaan dan *Oman Oil Company* dan *Petroleum Development Oman LLC* dan atas kesepakatan bagi hasil di Blok 82 dan 83 di Yemen (Catatan 36b).

Saldo Aset Tersedia untuk Dijual pada tanggal 30 September 2009 merupakan nilai buku neraca bersih di MEPL (secara konsolidasi). Sebagaimana dijelaskan pada Catatan 13 dan 37a, seluruh saham MEPL selanjutnya dijual kepada pihak ketiga dan berlaku efektif pada bulan Oktober 2009 (Catatan 40).

Saldo uang muka pembelian/sewa asset tetap terdiri dari pembayaran-pembayaran uang muka untuk perolehan berbagai aset, dimana di dalamnya termasuk uang muka untuk pembelian/sewa ruang perkantoran di *The Energy Building*, yang terletak di Jalan Jenderal Sudirman Kav. 58, Jakarta.

15. HUTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	2009	2008	
<u>Pihak-pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pemasok dalam negeri	52,223,955	74,110,908	Local suppliers
Pemasok luar negeri	19,445,762	18,876,050	Foreign suppliers
Jumlah	71,669,717	92,986,958	Total

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

15. HUTANG USAHA (lanjutan)

b. Berdasarkan Umur

	2009	2008	
Sampai dengan 1 bulan	35,293,180	43,866,775	<i>Up to 1 month</i>
1 - 3 bulan	23,653,567	31,100,277	<i>1 - 3 months</i>
3 - 6 bulan	6,661,252	2,843,232	<i>3 - 6 months</i>
6 bulan - 1 tahun	5,001,774	6,211,997	<i>6 months - 1 year</i>
Lebih dari 1 tahun	1,059,944	8,964,677	<i>More than 1 year</i>
Jumlah	71,669,717	92,986,958	Total

c. Berdasarkan Mata Uang

	2009	2008	
Dolar Amerika Serikat	63,574,403	86,701,053	<i>United States Dollar</i>
Rupiah	8,095,314	6,285,905	<i>Rupiah</i>
Jumlah	71,669,717	92,986,958	Total

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

Trade payables to both local and foreign suppliers, are unsecured and have credit terms of 30 to 60 days.

16. HUTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

a. Uang muka dari pelanggan

	2009	2008	
<u>Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>			<u>Related party</u>
Petro Diamond Singapore (Pte) Ltd.	125,215,532	-	Petro Diamond Singapore (Pte) Ltd.
<u>Pihak-pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Itochu Petroleum Co. (Singapore) Pte.	-	111,867,038	Itochu Petroleum Co. (Singapore) Pte.
Jumlah	125,215,532	111,867,038	Total

Uang muka dari Petro Diamond Singapore pada 30 September 2009, merupakan uang muka atas Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dan Perjanjian Pembayaran dimuka (Catatan 37c.iii).

Advances from Petro Diamond Singapore in September 30, 2009 represent advance payments in relation to the Crude Oil Sale and Purchase Agreement and Prepayment Agreement (Note 37c.iii).

Uang muka dari Itochu pada 30 September 2008, merupakan uang muka atas Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dan Perjanjian Pembayaran dimuka. Perjanjian ini telah dihentikan dan dibayar penuh pada bulan Desember 2008 (Catatan 37c.iii).

Advances from Itochu in September 30, 2008 represent advance payments in relation to Crude Oil Sale and Purchase Agreement and Prepayment Agreement. The agreement was terminated and fully settled in December 2008 (Note 37c.iii).

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

16. HUTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

b. Hutang lain-lain

	2009	2008	
Hutang overlifting	18,439,817	35,834,329	Overlifting payable
Hutang sewa guna usaha	14,394,608	15,697,378	Lease payable
Hutang kerjasama operasi	3,957,943	3,155,299	Joint Venture payables
BP	4,536,217	4,536,217	BP
PLN Batam	1,208,789	785,730	PLN Batam
Falcon Oil Pte., Ltd.	785,730	873,044	Falcon Oil Pte., Ltd
Lain-lain	16,697,322	19,951,540	Others
Jumlah	60,020,426	80,833,537	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	40,190,028	54,061,008	Current portion
Bagian jangka panjang - bersih	19,830,398	26,772,529	Long-term portion - net

Hutang *overlifting* pada tahun 2009 terutama berasal dari Blok Rimau (ke BP MIGAS) dan Tomori (ke Pertamina)

The overlifting payable in 2009 primarily relates to the Rimau (To BP MIGAS) and Tomori (to Pertamina) Blocks.

Hutang kerjasama operasi merupakan hutang atas aktivitas eksplorasi dan produksi yang berkaitan dengan kontrak kerjasama dimana Grup bukan merupakan operator.

Joint venture payables represent payables for exploration and production activities related to certain non-Group operated joint ventures.

Hutang ke PT Airfast Indonesia (Airfast) merupakan hutang sewa pembiayaan yang diakui terkait dengan penerapan PSAK No. 30 (Revisi 2007) sehubungan dengan sewa pesawat dengan Airfast (Catatan 12 dan 37c).

The payable to PT Airfast Indonesia (Airfast) represents a finance lease payable recognized as a result of the adoption of PSAK No. 30 (Revised 2007) with respect to an aircraft leasing agreement with Airfast (Notes 12 and 37c).

Pada tanggal 30 September 2009 dan 2008, pembayaran sewa guna usaha minimal di masa yang akan datang berdasarkan perjanjian tersebut adalah sebagai berikut:

Future minimum lease payments under the above-mentioned lease commitments as of September 30, 2009 and 2008 are as follows:

Tahun Jatuh tempo	2009	2008	Years Due
2008	-	832,500	2008
2009	832,500	3,330,000	2009
2010	3,330,000	3,330,000	2010
2011-2016	17,482,500	17,482,500	2010-2016
Jumlah	21,645,000	24,975,000	Total
Bunga	(7,250,392)	(9,277,622)	Amount applicable to interest
Hutang Sewa guna usaha	14,394,608	15,697,378	Obligation under capital lease
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu 1 tahun	1,488,660	1,178,755	Portion due within one year
Bagian jangka panjang	12,905,948	14,518,623	Long-term portion

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

16. HUTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan) **16. OTHER NON-CURRENT LIABILITIES (continued)**

Hutang kepada British 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.

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

17. HUTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	2009	2008	<i>This account consists of:</i>
Perusahaan			Company
Pajak penghasilan			Income tax
Pasal 4(2)	120,997	20,439	Article 4(2)
Pasal 15	29,077	34,226	Article 15
Pasal 21	413,973	364,743	Article 21
Pasal 23	70,123	76,652	Article 23
Pasal 26	887,852	816,819	Article 26
Sub-jumlah	1,522,022	1,312,879	Sub-total
Anak Perusahaan			Subsidiaries
Pajak penghasilan badan	20,060,957	45,403,230	Corporate income tax
Pajak penghasilan			Income tax
Pasal 4(2)	406,433	58,702	Article 4(2)
Pasal 15	16,037	28,136	Article 15
Pasal 21	2,113,333	2,211,020	Article 21
Pasal 22	26,932	45,302	Article 22
Pasal 23	314,255	1,833,097	Article 23
Pasal 26	165,234	91,320	Article 26
Pajak pertambahan nilai (PPN)	6,086,024	5,730,473	Value added tax (VAT)
Denda pajak	606,953	513,023	Tax penalties
Sub-jumlah	29,796,158	55,914,303	Sub-total
Jumlah	31,318,180	57,227,182	Total

Surat Ketetapan Pajak

Berikut ini adalah status audit pajak dan surat ketetapan pajak yang masih belum final yang signifikan dari Grup:

a. **Perusahaan**

Perusahaan memiliki empat kasus banding ke Pengadilan Pajak berkenaan keberatan atas Surat Ketetapan Pajak ("SKP") tahun pajak 2004 sebesar Rp7,41 miliar dan Rp7,40 miliar masing-masing untuk Pajak Penghasilan Pasal 26 (PPh Pasal 26) dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") dan SKP tahun pajak 2005 sebesar Rp4,22 miliar dan Rp2,21 miliar masing-masing untuk PPN dan PPh Pasal 26.

Tax Assessments

Summarised below are the current significant tax audits and outstanding tax assessments within the Group:

a. **The Company**

The Company has four appeals with the Tax Court regarding its objection to assessment letter (referred to as the "assessments") for the fiscal year 2004 amounting to Rp7.41 billion and Rp7.40 billion for income tax Article 26 and VAT, respectively and assessment for the fiscal year 2005 amounting to Rp4.22 billion and Rp2.21 billion respectively.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

17. HUTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

a. Perusahaan (lanjutan)

Sehubungan dengan banding perusahaan terhadap SKP tahun pajak 2004, pengadilan pajak telah memutuskan menolak permohonan banding atas PPh Pasal 26 dan mengabulkan seluruh permohonan banding PPN, sedangkan untuk tahun pajak 2005 belum ada keputusan yang diterima atas banding tersebut. Namun demikian manajemen berkeyakinan bahwa Perusahaan memiliki posisi yang kuat dan akan bisa memperoleh kembali sisa yang masih *outstanding*.

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2006 telah selesai

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2007 telah selesai dilakukan dan perusahaan telah menerima SKP terkait pemeriksaan tersebut pada bulan Juli 2009.

Perusahaan dalam proses mengajukan keberatan atas SKP 2007 PPh badan terkait koreksi fiskal sebesar AS\$ 65 juta dan PPN dengan jumlah sekitar Rp. 11,1 miliar. Pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasi dan belum ada Surat Keputusan Keberatan yang diterima.

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

Pada tahun 2007, EPI menerima SKP dari Kantor Pajak untuk tahun pajak 2004. EPI mengajukan keberatan atas sebagian SKP atas PPN, Pajak Penghasilan Badan, Pajak Penghasilan Pasal 21 dan Pasal 23 dengan jumlah sekitar Rp10,2 miliar.

Pada kuartal kedua 2008, EPI memperoleh keputusan dari keberatan yang dikeluarkan Kantor Pajak yang menyetujui hanya sebagian dari keberatan EPI dengan total pengembalian pajak sekitar Rp7 miliar. EPI tidak setuju atas keputusan keberatan tersebut dan mengajukan permohonan banding ke Pengadilan Pajak.

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun 2005 dan 2006 telah selesai.

Audit pajak tahun pajak 2007 masih dalam proses dan belum ada SKP yang diterima.

17. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

a. The Company (continued)

In relation to the Company appeals on assessment fiscal year 2004, tax court have decided to reject our appeal on income tax Article 26 and accept our appeal on VAT, while for fiscal year 2005, no decisions have been received on the appeals. Nevertheless, management believes that the Company has a strong position and will be able to recover the remaining outstanding amounts.

The tax audits by the ITO have been closed for fiscal year 2006.

The tax audits by the ITO for fiscal year 2007 have been closed and the Company has received the assessments for those tax audit in July 2009.

The Company is the process of filling an objection on 2007 tax for corporate tax assessment related to fiscal correction amounting to approximately US\$ 65 million and VAT assessment letter amounting to approximately Rp. 11.1 billion. As of the date of the completion of the consolidated financial statement no decision letter has been received to date.

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

In 2007, EPI received several assessment letters from the ITO for the fiscal year 2004. EPI filed objections on some of the assessment letters for VAT, corporate income tax, income tax article 21, and income tax article 23 totaling approximately Rp10.2 billion.

In the second quarter of 2008, EPI received a decision letter from the ITO which approved part of the objection for a refund of approximately Rp7 billion. EPI disagreed with the decision and filed an appeal with the Tax Court.

The tax audits by the ITO have been closed for 2005 and 2006.

The tax audit for the fiscal year 2007 is still ongoing and no assessment has been received to date.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

17. HUTANG PAJAK

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

c. PT Medco Power Indonesia (MPI) dan anak perusahaannya

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak sebelum tahun 2005 untuk MPI dan Medco Energi Menamas (MEM) telah selesai dilakukan.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun fiskal 2007 sedang dilakukan untuk MPI dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai saat ini.

Audit oleh Kantor Pajak untuk Dalle Energi Batam (DEB) sedang dilakukan atas tahun pajak 2005 dan 2006, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2007 untuk Mitra Energi Batam (MEB) telah selesai dilakukan.

d. PT Medco LPG Kaji (MLK)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak sebelum tahun 2005 telah selesai dilakukan.

Audit oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2007 telah selesai dilakukan.

e. PT Medco E&P Indonesia (MEPI)

Audit pajak oleh BPKP telah selesai dilakukan sampai dengan tahun pajak 2006, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini untuk tahun pajak 2006.

f. PT Medco E&P Lematang (MEPL)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sedang dilakukan atas tahun pajak 2005, 2006, 2007 dan 2008, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

g. PT Medco E&P Tarakan (MEPT)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sedang dilakukan atas tahun pajak 2005, 2006, 2007 dan 2008, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

17. TAXES PAYABLE

Tax Assessments (continued)

c. PT Medco Power Indonesia (MPI) and its subsidiaries

The tax audits by the ITO have been closed for all fiscal years prior to 2005 for MPI and Medco Energi Menamas (MEM).

The tax audit for the fiscal year 2007 is still on-going for MPI and no assessment letter has been received to date.

The tax audits by the ITO for Dalle Energi Batam (DEB) for 2005 and 2006 are still on-going, and no assessment letters have been received to date.

The tax audits by the ITO on Mitra Energi Batam (MEB) for fiscal year 2007 have been closed.

d. PT Medco LPG Kaji (MLK)

The tax audits by the ITO have been closed for all fiscal years prior to 2005.

The tax audits by the ITO for fiscal year 2007 have been closed.

e. PT Medco E&P Indonesia (MEPI)

The tax audits by the BPKP have been completed for the fiscal years up to 2006, and no assessment letter has been received to date for the fiscal year 2006.

f. PT Medco E&P Lematang (MEPL)

The tax audits by the ITO for 2005, 2006, 2007 and 2008 fiscal years are still on-going, and no assessment letter has been received to date.

g. PT Medco E&P Tarakan (MEPT)

The tax audits by the ITO for the 2005, 2006, 2007 and 2008 fiscal years are still on-going, and no assessment letter has been received to date.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

17. HUTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

- h. PT Medco Energi Nusantara (sebelumnya PT Medco E&P Asahan)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sedang dilakukan atas tahun pajak 2006, 2007 dan 2008, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

- i. PT Medco E&P Kalimantan (MEPK)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sedang dilakukan atas tahun fiskal 2006, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

- j. PT Medco E&P Rimau (MEPR)

Kantor Pajak pada saat ini sedang melakukan audit pajak untuk tahun fiskal 2005, 2006, 2007 dan 2008, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

K. PT Medco E&P Malaka (MEPM)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sedang dilakukan atas tahun fiskal 2008, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

I. PT Medco E&P Tomori Sulawesi (MEPTS)

Audit pajak oleh Kantor Pajak sedang dilakukan atas tahun fiskal 2008, dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan saat ini.

- m. Exspan Airsenda Inc. (EAS) & Exspan Airlimau Inc. (EAL)

Kantor Pajak Amerika Serikat ("Kantor Pajak AS") telah selesai melakukan audit pajak atas EAS dan EAL untuk tahun fiskal 2004. Sampai dengan saat ini Kantor Pajak AS belum mengeluarkan hasil dari audit tersebut.

Kantor pajak (Indonesia) telah melakukan audit pajak atas Bentuk Usaha Tetap ("BUT") dari EAS dan EAL untuk tahun fiskal 2005 dan 2006. Sampai dengan saat ini Kantor Pajak masih belum mengeluarkan surat ketetapan pajak dari audit tersebut.

17. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

- h. PT Medco Energi Nusantara (formerly PT Medco E&P Asahan)

The tax audits by the ITO for the 2005, 2006, 2007 and 2008 fiscal years are still on-going, and no assessment letters have been received to date.

- i. PT Medco E&P Kalimantan (MEPK)

The tax audit by the ITO for the fiscal year 2006 is still on-going and no assessment letter has been received to date.

- j. PT Medco E&P Rimau (MEPR)

The tax audits by the ITO for the fiscal years 2005, 2006, 2007 and 2008 are still on-going, and no assessment letter has been received to date.

- k. PT Medco E&P Malaka (MEPM)

The tax audit by the ITO for the fiscal year 2008 is still on-going and no assessment letter has been received to date.

- I. PT Medco E&P Tomori Sulawesi (MEPTS)

The tax audit by the ITO for the fiscal year 2008 is still on-going and no assessment letter has been received to date.

- m. Exspan Airsenda Inc. (EAS) & Exspan Airlimau Inc. (EAL)

The Internal Revenue Service of the United States ("IRS") has performed tax audits on EAS and EAL for the 2004 fiscal year. To date, the IRS has not issued the results of the audits.

The ITO has performed tax audits on the Permanent Establishment ("PE") of EAS and EAL for the fiscal years 2005 and 2006. To date, no tax assessment has been issued by the ITO.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

17. HUTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

n. Exspan Cumi-Cumi dan Medco Lematang Ltd.

Exspan Cumi-Cumi Inc. (ECCI) dan Medco Lematang Ltd. (MLL), anak perusahaan, menerima Surat Ketetapan Pajak (SKP) total sejumlah sekitar Rp17,4 miliar pada tahun 2002, mengenai kekurangan pembayaran Pajak Pertambahan Nilai (PPN) untuk tahun-tahun sebelum akuisisi hak kepemilikan blok dibawah operator terdahulu masing-masing PSC. ECCI telah menyerahkan kembali PSCnya ke Pemerintah Indonesia.

Masing-masing Sales and Purchase Agreements dengan masing-masing pemilik terdahulu dari hak kepemilikan PSC menetapkan bahwa kewajiban yang timbul sebelum akuisisi oleh ECCI dan MLL, tetap menjadi tanggung jawab dari pemilik terdahulu. Oleh karena itu, tidak ada pembayaran ataupun provisi yang dibuat atas ketetapan-ketetapan tersebut oleh ECCI dan MLL.

o. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Perusahaan dan anak perusahaan menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri jumlah pajak yang terutang. Surat pelaporan pajak konsolidasi tidak diperkenankan dalam peraturan perpajakan Indonesia. Kantor Pajak hanya dapat menetapkan dan mengubah kewajiban perpajakan tahun 2007 dan sebelumnya paling lama pada akhir tahun 2013. Sejak 1 Januari 2008, duluwarsa penetapan pajak tersebut telah dirubah menjadi 5 tahun dari yang sebelumnya 10 tahun. Manajemen berkeyakinan telah mentaati ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia.

17. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessments (continued)

n. Exspan Cumi-Cumi and Medco Lematang Ltd.

Exspan Cumi-Cumi Inc. (ECCI) and Medco Lematang Ltd. (MLL), subsidiaries, received tax assessments totaling Rp17.4 billion in 2002 for the underpayment of Value Added Tax (VAT) for years prior to the acquisition of these working interests from the previous operators of the respective PSCs. Subsequently, ECCI has relinquished the PSC to the Government of Indonesia.

The respective Sales and Purchase Agreements with the respective previous PSC working interest owners provided that liabilities incurred prior to acquisition by ECCI and MLL remain the responsibility of the former owners. Accordingly, no provision or payment has been made for these assessments by ECCI and MLL

o. Administration

Under taxation laws of Indonesia, the Company and subsidiaries compute, determine and pay their tax liabilities on the basis of self-assessment. Consolidated tax returns are prohibited under the Indonesia taxation laws. The ITO may assess or amend taxes for 2007 tax obligation and prior years not later than Tax Year 2013. Starting 1 January 2008, statute of limitation of tax assessment is amended to 5 years which was previously 10 years. Management believes it has fully complied with its tax filing requirements in Indonesia.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

18. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN PROVISI LAIN-LAIN **18. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS**

	2009	2008	
<u>Lancar</u>			
Sewa	15,176,374	14,532,607	<i>Current Rentals</i>
Bunga	3,489,625	10,791,248	<i>Interest</i>
Kerjasama operasi	1,012,636	-	<i>Joint ventures</i>
Tenaga kerja	3,208,981	3,342,728	<i>Labor supply</i>
Imbalan kerja (Catatan 34)	-	8,123,945	<i>Employee benefit (Note 34)</i>
Provisi dan beban yang masih harus dibayar - lain-lain	13,822,228	22,900,618	<i>Other provisions and accruals</i>
Sub-jumlah	36,709,844	59,691,146	<i>Sub-total</i>
<u>Tidak Lancar</u>			
Kewajiban pembongkaran aset (Catatan 39)	56,127,429	64,856,935	<i>Non Current Assets retirement obligations (Note 39)</i>
Provisi lain-lain	-	2,909,253	<i>Other provisions</i>
Sub - Jumlah	56,127,429	67,766,188	<i>Sub - total</i>

19. DERIVATIF

19. DERIVATIVES

Pihak ketiga/ <i>Counterparties</i>	Tipe/ <i>Type</i>	2009	2008	<i>Aset Derivatif/ Derivative Assets</i>	<i>Kewajiban Derivatif/ Derivative Liabilities</i>	<i>Keuntungan/(Kerugian)/ Gain (Loss)</i>	<i>Aset Derivatif/ Derivative Assets</i>	<i>Kewajiban Derivatif/ Derivative Liabilities</i>	<i>Keuntungan/(Kerugian)/ Gain (Loss)</i>
		<i>Aset Derivatif/ Derivative Assets</i>	<i>Kewajiban Derivatif/ Derivative Liabilities</i>						
<i>Perusahaan/Company</i>									
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap tingkat bunga atas mata uang silang/ <i>Cross-currency interest rate swap</i>	-	-	2,883,440	-	(907,316)	(1,083,046)	-	-
Citibank, N.A.	Perjanjian swap tingkat bunga atas mata uang silang/ <i>Cross-currency interest rate swap</i>	-	-	1,794,048	-	(528,477)	(630,725)	-	-
PT ANZ Panin Bank	Perjanjian swap Atas mata uang silang/ <i>Cross-currency rate swap</i>	1,000,007	-	1,000,007	-	-	-	-	-
Lain-lain/ Other		-	-	-	-	-	-	-	229,077
Jumlah/ <i>Total</i>		1,000,007	-	5,677,495	-	(1,435,793)	(1,484,694)	-	-
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun/ <i>Less current portion</i>		-	-	-	-	(1,435,793)	-	-	-
Bagian yang jatuh tempo lebih dari satu tahun/ <i>Long-term portion</i>		1,000,007	-	-	-	-	-	-	-

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

19. DERIVATIF (lanjutan)

Grup melakukan transaksi swap tingkat bunga dan mata uang silang, opsi pertukaran mata uang asing, dan kontrak *forward* mata uang asing sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola resiko atas biaya bunga dan mata uang asing. Seluruh kontrak yang dilakukan Grup mempunyai kewajiban yang mendasari.

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

19. DERIVATIVES (continued)

The Group entered into cross-currency interest rate swaps, currency option contracts, and foreign currency forward contracts as hedging instruments to manage its currency and interest expense risk exposures. The entire contracts entered into by the Group have underlying obligations.

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

Pihak ketiga/ Counterparties	Tipe/Type	Nilai Nominal/ Notional Amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/In IDR			
Perusahaan/Company						
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap tingkat bunga atas mata uang silang/ <i>Cross-currency interest rate swap</i>	25,000,000	228,125,000,000	5-Aug-04	10-Jul-09 Telah diselesaikan pada bulan Juli 2009/ <i>Settled in July 2009</i>	Perusahaan menerima bunga tetap sebesar 13,125% per tahun atas nominal Rupiah dan membayar bunga tetap 7,23% per tahun atas nominal Dolar AS setiap tanggal 10 Oktober, 10 Januari, 10 April, dan 10 Juli. Pada pertukaran akhir, Perusahaan harus membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai pasar dari nominal Rupiah. Berdasarkan perjanjian, jika kurs spot dari Dolar AS/Rupiah adalah sebesar atau lebih dari Rp10.000 setiap tanggal pembayaran kupon obligasi selama masa berlakunya perjanjian, maka ketentuan <i>top up provisi</i> untuk <i>mark to market</i> akan berlaku (Catatan 9). <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 13.125% per year on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 7.23% per year on the US Dollar notional amount every October 10, January 10, April 10 and July 10. On the final exchange date, the Company shall pay the US Dollar notional amount and receive the Indonesian Rupiah. Under the agreement, if the US Dollar/Indonesian Rupiah spot rate is at or above Rp10,000 at obligation coupon payment dates during the term of the agreement, the mark to market provisions shall apply (Note 9).</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

19. DERIVATIF (lanjutan)

19. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Counterparties	Tipe/Type	Nilai Nominal /Notional Amount		Tanggal pertukaran awal/ Initial exchange date	Tanggal pertukaran akhir/ Final exchange date	Syarat/Terms and Conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam IDR/In IDR			
Perusahaan/Company						
Citibank, N.A.	Perjanjian swap tingkat bunga atas mata uang silang/ Cross-currency interest rate swap	25,000,000	226,250,000,000	19-Oct-04	12-Jul-09 Telah diselesaikan pada bulan Juli 2009/ Settled in July 2009	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 13,125% per tahun atas nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga mengambang setara dengan Dolar AS Libor-BBA ditambah 2,45% atas nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 12 Januari, 12 April, 12 Juli, dan 12 Oktober. Pertukaran akhir, Perusahaan membayar dalam Dolar AS dan menerima dalam Rupiah. Berdasarkan perjanjian, Citibank dapat meminta jaminan dalam Dolar AS jika selisih penyesuaian ke nilai pasar (<i>mark to market</i>) lebih tinggi dari AS\$1.250.000 (Catatan 9)./ <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 13.125% per year on the Rupiah notional amount and pay a floating interest rate of equivalent to US Dollar Libor-BBA plus 2.45% on the US Dollar notional amount per three months every January 12, April 12, July 12 and October 12. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar national amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount. Under the agreement, Citibank may demand collateral in US Dollars if its mark to market exposure is higher than US\$1,250,000 (Note 9).</i>
PT ANZ Panin Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency rate swap	20,000,000	202,400,000,000	8-Sep-09	15-Jun-12	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap sebesar 13,375% per tahun atas nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap 6% atas nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September, dan 15 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar dalam Dolar AS dan menerima dalam Rupiah. <i>The Company shall receive a fixed interest rate of 13.375% per year on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate of 6% on the US Dollar notional amount per three months every March 15, June 15, September 15 and December 15. On the final exchange date, the Company pays the US Dollar national amount and receives the Indonesian Rupiah notional amount.</i>

20. HUTANG

20. LOANS

	2009	2008	
Hutang Bank Jangka Pendek	59,620,664	56,649,840	<i>Short-Term Bank Loans</i>
Hutang Bank Jangka Panjang Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	413,152,578	306,033,649	<i>Long-Term Bank Loans</i>
	16,171,069	11,468,608	Less current portion
Bagian hutang jangka panjang	396,981,509	294,565,041	<i>Long-term portion</i>
Jumlah	472,773,242	362,683,489	<i>Total</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

20. HUTANG (lanjutan)

a. Hutang Bank

20. LOANS (continued)

a. Bank Loans

Kreditur/Lenders	2009			2008		
	Jumlah/Total	Jangka Pendek/ Current	Jangka Panjang/ Non-current	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jangka Panjang/ Non- current
Dolar AS/ US Dollar						
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	175,000,000	50,000,000	125,000,000	175,000,000	50,000,000	125,000,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	80,000,000	-	80,000,000	80,000,000	-	80,000,000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation - Singapore Branch	40,000,000	-	40,000,000	40,000,000	-	40,000,000
PT Bank Central Asia Tbk	21,604,754	5,577,994	16,026,760	4,311,750	4,311,750	-
Guaranty Bank	13,000,000	-	13,000,000	-	-	-
Sub Jumlah/ Sub total	329,604,754	55,577,994	274,026,760	312,473,592	54,961,750	257,511,842
Rupiah/ IDR						
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp905 miliar/billion 2008: nil)	93,456,255	-	93,456,255	-	-	-
PT Bank Central Asia Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp77.6 miliar/billion 2008: Rp121.2 miliar/billion)	8,015,799	886,378	7,129,421	12,922,742	4,659,462	8,263,280
PT Bank Bukopin Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp0.17 miliar/billion 2008: Rp0.3 miliar/billion)	17,300	17,300	-	35,717	17,858	17,859
PT Bank CIMB Niaga Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp268.9 miliar/billion 2008: Rp308.7 miliar/billion)	27,781,980	5,412,907	22,369,073	32,913,988	4,141,928	28,772,060
PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp9.37 miliar/billion 2008: Rp28.12 miliar/billion)	563,703	563,703	-	-	-	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp9.37 miliar/billion 2008: Rp28.12 miliar/billion)	9,056,960	9,056,960	-	-	-	-
Bank Ekspor Indonesia (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: Rp9.37 miliar/billion 2008: Rp28.12 miliar/billion)	4,276,491	4,276,491	-	-	-	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: nil 2008: Rp18.17 miliar/billion)	-	-	-	1,999,360	1,999,360	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Dalam mata uang asli/ <i>In original currency</i> 2009: nil 2008: Rp 21.9 miliar/billion)	-	-	-	2,338,090	2,338,090	-
Sub Jumlah/ Sub Total	143,168,488	20,213,739	122,954,749	50,209,897	13,156,698	37,053,199
Jumlah/ Total	472,773,242	75,791,733	396,981,509	362,683,489	68,118,448	294,565,041

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

20. HUTANG (lanjutan)

a. Hutang Bank (lanjutan)

Informasi lebih lanjut mengenai hutang bank adalah sebagai berikut:

20. LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Further information relating to bank loans is as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif hutang/loan effectivity date	Jadwal pengembalian/Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/ Company			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Modal Kerja/ <i>Working Capital Credit Facility</i>	Maret/March 2008 Perjanjian perpanjangan hutang ditandangani pada bulan Maret 2009 <i>Extension of the loan agreement was signed in March 2009</i>	Mar 2010	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The Loan Facility is unsecured.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Investasi/ <i>Investment Credit Facility</i>	Desember/December 2007	Des/Dec 2012	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The Loan Facility is unsecured</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Pendanaan Umum/ <i>General Corporate Facility</i>	Juni/June 2007	Juni/June 2010	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The Loan Facility is unsecured</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Term Loan/ <i>Term Loan Facility Agreement</i>	Juli/July 2007	Juli/July 2012	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The Loan Facility is unsecured</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

20. HUTANG (lanjutan)

a. Hutang Bank (lanjutan)

20. LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif hutang/loan effective date	Jadwal pengembalian/Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco Power Indonesia			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pendanaan Proyek/ <i>Project Financing</i>	Mei/May 2007	Tranche A 41 cicilan/ <i>installments</i> (2011 - 2014) Tranche B 60 cicilan/ <i>installments</i> (2008 - 2013)	Dijamin dengan penjaminan fidusia atas mesin TM 2500, kontrak jual beli listrik dengan PLN Batam, klaim asuransi, rekening bank yang dibatasi penggunaanya. Khusus untuk fasilitas Tranche A dijamin dengan <i>Standby Letter of Credit (SBLC)</i> (Catatan 9 dan 12)./ <i>Collateralized by a fiduciary right over a TM 2500 machine, Power Sale and Purchase Agreement with PLN Batam, insurance claims and restricted cash in bank. The Tranche A facility is also collateralized with a Standby Letter of Credit (SBLC) (Notes 9 and 12).</i>
Mitra Energi Batam (MEB)			
PT Bank Central Asia Tbk Pendanaan Proyek/ <i>Project Financing</i>	Agustus/August 2004	36 cicilan/ <i>installments</i> (2005- 2011)	Dijamin dengan seluruh aset tetap MEB, hak atas piutang atas Proyek Panaran I; saham MEB; uang muka yang dibayarkan sebagai jaminan untuk Rolls Royce, obligasi kinerja (<i>performance bond</i>), hak atas asuransi proyek, dan seluruh akun-akun BCA yang berkaitan dengan proyek (Catatan 5, 9 dan 12)./ <i>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, rights on project insurance, and all BCA accounts related to the project (Notes 5, 9 and 12).</i>
PT Bank Central Asia Tbk Fasilitas Kredit Investasi/ <i>Investment Credit Facility</i>	November 2007	36 cicilan/ <i>installments</i> (2007- 2011)	Dijamin dengan seluruh aset tetap MEB, hak atas piutang atas Proyek Panaran I; saham MEB; uang muka yang dibayarkan sebagai jaminan untuk Rolls Royce, obligasi kinerja (<i>performance bond</i>), hak atas asuransi proyek, dan seluruh akun-akun BCA yang berkaitan dengan proyek (Catatan 5, 9 dan 12)./ <i>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, rights on project insurance, and all BCA accounts related to the project (Notes 5, 9 and 12).</i>
PT Bank Central Asia Tbk Fasilitas Kredit Konsumsi/ <i>Consumer Credit Facility</i>	Agustus/August 2005	8 cicilan/ <i>installments</i> (2005- 2009) Dibayar penuh pada bulan Agustus/Fully paid in August	Dijamin dengan sebuah wisma tamu (Catatan 12)./ <i>Collateralized by a guest house (Note 12).</i>
PT Bank Central Asia Fasilitas Kredit Konsumsi/ <i>Consumer Credit Facility</i>	Agustus/August 2008	43 cicilan/ <i>installments</i> (2008- 2012)	Dijamin dengan kendaraan operasional (Catatan 12)./ <i>Collateralized by a company vehicle (Note 12).</i>
PT Bank Bukopin Tbk Fasilitas Kredit Konsumsi/ <i>Consumer Credit Facility</i>	Agustus/August 2007	20 cicilan/ <i>installments</i> (2007- 2010)	Dijamin dengan deposito (Catatan 9)./ <i>Collateralized by time deposits (Note 9).</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

20. HUTANG (lanjutan)

a. Hutang Bank (lanjutan)

20. LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif hutang/loan effectiveness date	Jadwal pengembalian/Repayment schedule	Jaminan/Security
Dalle Energi Batam (DEB)			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Hutang Sindikasi/ Syndicated Loans	Desember/ December 2005	60 cicilan/ installments (2006- 2013)	Dijamin dengan piutang pihak ketiga, mesin-mesin, saham dari DEB, Kontrak Engineering, Procurement and Construction (EPC) dan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (PPA) (Catatan 5, 9 dan 12)./ <i>Collateralized by third party receivables, machinery, shares of stock of DEB, an Engineering, Procurement and Construction Contract (EPC) and Power Purchase Agreement (PPA) (Notes 5, 9 and 12).</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk Pinjaman Transaksi Khusus/ Special Finance Transactions	Desember/ December 2007	Dibayar penuh pada bulan Desember 2008/ Fully paid in December 2008	Dijamin dengan pengalihan hasil klaim asuransi (Construction Erection All Risk, All Risk Property Machinery, Business Interruption and Machinery Breakdown)./ <i>Collateralized by assignment of insurance proceeds (Construction Erection All Risk, All Risk Property Machinery, Business Interruption and Machinery Breakdown).</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk Hutang Sindikasi/ Syndicated Loan Pendanaan Proyek/ Project Financing Combined Cycle Power Plant (CCPP)	Juli / July 2008	Tujuh tahun setelah tanggal operasi komersial yang dijadwalkan/Seven years after date commercial operation scheduled	Dijamin dengan saham baru milik pemegang saham DEB, conversion reserves account, debt reserves account, penjaminan fidusia atas hak tagih dari PLN Batam atas tenaga listrik yang dihasilkan khusus dari CCPP (Catatan 12)./ <i>Collateralized by new shares issued to DEB shareholders, conversion reserves account, debt reserves account, fiduciary right over receivable from PLN Batam related to power supply produced by CCPP (Note 12).</i>
PT Bank Ekspor Indonesia (Persero) Hutang Sindikasi/ Syndicated Loan Pendanaan Proyek/ Project Financing Combined Cycle Power Plant (CCPP)	Juli/ July 2008	Tujuh tahun setelah tanggal operasi komersial yang dijadwalkan/ Seven years after date commercial operation scheduled	Dijamin dengan saham baru milik pemegang saham DEB, conversion reserves account, Debt reserves account, penjaminan fidusia atas hak tagih dari PLN Batam atas tenaga listrik yang dihasilkan khusus dari CCPP (Catatan 12)./ <i>Collateralized by new shares issued to DEB shareholders, conversion reserves account, debt reserves account, fiduciary right over receivables from PLN Batam related to power supply produced by CCPP (Note 12).</i>
Medco Sarana Kalibaru (MSK) (sebelumnya/ formerly Usaha Kita Makmur Bersama)			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Pinjaman Investasi/ Investment Credit Facility	Agustus/August 2005	Dibayar penuh pada bulan Agustus 2009 Fully paid in August 2009	Dijamin dengan tanah dan bangunan milik MSK di Kalibaru berikut kilang pengolahan serta dermaga, mesin-mesin dan peralatan pipa (Catatan 12)./ <i>Collateralized by land and buildings owned by MSK in Kalibaru including the blending plant, docking area (jetty), machinery, and piping equipment (Note 12).</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Pendanaan Proyek/ Trust Receipt	Juni/ June 2009	Agustus-Nopember/ August-November 2009	Fasilitas Kredit ini tidak dijamin dengan agunan khusus <i>The Loan Facility is unsecured.</i>
Medco E&P Lematang			
PT Bank Central Asia Tbk Pendanaan Proyek/ Project Financing	Juni/June 2007	23 cicilan/ installments (2009 - 2014)	Dijamin dengan piutang atas penjualan gas Lapangan Singa, Blok Lematang Sumatra Selatan, dana yang terdapat dalam Escrow account, Debt Service Account dan Operating Account yang dibuka di BCA (Catatan 5 dan 9)./ <i>Collateralized with receivables from gas sales from the Singa Field in the Lematang Block, South Sumatra, Escrow accounts, Debt Service Account and Operating Account in BCA (Notes 5 and 9).</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

20. HUTANG (lanjutan)

a. Hutang Bank (lanjutan)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif hutang/loan effectivity date	Jadwal pengembalian/Repayment schedule	Jaminan/Security
Medco US LLC			
Guaranty Bank FSB	Juni/June 2009	Juni/June 2011	Dijamin dengan hak tanggungan pertama atas aktiva minyak dan gas bumi di Amerika Serikat. Secured by first lien mortgages on the Group's oil and gas properties in the United States.
Usaha Tani Sejahtera			
Bank Saudara	Mei/May 2009	Mei/May 2010	Dijamin dengan Cessie Piatang Dagang atas seluruh penjualan./ Secured by Account Receivable from sales

a. Hutang Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

	2009	2008	<i>Interest rate per annum</i>
<u>Tinokat bunga per tahun</u>			<i>Rupiah</i>
Rupiah	9% - 18%	9% - 14.5%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	4.94% - 7.75%	4.94% - 8.50%	United States Dollar

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 September 2009, Grup mempunyai fasilitas bank sebagai berikut:

As of September 30, 2009, the Group has the following outstanding bank facilities:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/Maximum Facility Limit/Amount	Fasilitas yang tidak dipakai pada tanggal 30 September 2009/ Unused Portion of the Facility as of September 30, 2009
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank	Fasilitas Bank/ Banking Facilities	AS\$/US\$28,000,000	AS\$/US\$15,377,975
Citibank, N.A. (Indonesia Branch)	Fasilitas pembukaan letter of credit/ Letter of Credit Facility	AS\$/US\$15,000,000	AS\$/US\$3,900,000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$/US\$50,000,000	AS\$/US\$ 36,494,735
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Fasilitas Bank Garansi, Fasilitas Standby Letter of Credit/ Bank Guarantee Facility, Standby Letter of Credit	AS\$/US\$50,000,000	AS\$/US\$29,652,537
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$/US\$18,000,000	AS\$/US\$18,000,000

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

20. HUTANG (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/Maximum Facility Limit/Amount	Fasilitas yang tidak dipakai pada tanggal 30 September 2009/ <i>Unused Portion of the Facility as of September 30, 2009</i>
Fasilitas Pendanaan Umum dan Pembiayaan Kembali USD Bond/General Corporate Facility and Refinancing USD Bond			
Dalle Energi Batam (DEB)			
PT Bank CIMB Niaga Tbk Hutang Sindikasi/ <i>Syndicated Loan</i>	Fasilitas Kredit Konstruksi/ <i>Loan Construction Facility</i> Agreement	Tranche A: AS\$/US\$2,345,462/ Rp22,706,422,018 Tranche B: AS\$/US\$7,591,743 Tranche C: Rp69,828,852,114	Rp9,772,068,471 Tranche B: AS\$/US\$7,591,743 Tranche C: Rp69,828,852,114
PT Bank Ekspor Indonesia (Persero) Hutang Sindikasi/ <i>Syndicated Loan</i>	Fasilitas Kredit Konstruksi/ <i>Loan Construction Facility</i> Agreement	Tranche A: AS\$/US\$7,880,754/ Rp76,293,577,982 Tranche B: AS\$/US\$25,508,257	Rp34,892,879,452 Tranche B: AS\$/US\$25,508,257
Medco Energi US LLC			
Guaranty Bank, FSB	Fasilitas kredit yang dapat <i>diperpanjang/ Revolving Credit Agreement</i>	AS\$/US\$50,000,000	AS\$/US\$ 37,000,000

c. Lain-lain

Berdasarkan perjanjian atas hutang-hutang tersebut Grup harus mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain untuk memperoleh persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman sebelum melakukan transaksi-transaksi tertentu seperti mengadakan penggabungan usaha, pengambilalihan, likuidasi atau perubahan status serta Anggaran Dasar Perusahaan, dan mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor; pembatasan dalam pemberian pinjaman kepada pihak ketiga; penjaminan negatif, dan menjaminkan aset atau pendapatannya dengan pengecualian secara khusus; pembatasan dalam mengubah aktivitas utama Perusahaan; pembagian dividen; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 30 September 2009, Manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi pembatasan-pembatasan atas masing-masing kewajiban.

20. LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

b. Others

The Group, under the loan agreements, is subject to various restrictive covenants, among others to obtain written approval from lenders, before entering into certain transactions such as mergers, takeovers, liquidation or change in status and Articles of Association, reducing the authorized capital, issued and fully paid capital; restrictions on lending money to third parties; negative pledges, and collateralizing assets or revenue with certain exceptions; restrictions on change in core business activities and payments of dividends, and is required to comply with certain financial ratios.

As of September 30, 2009, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all respective obligations.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA

21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS

	2009	2008	
Wesel Bayar			Notes Payable
Guaranteed Notes (GN) jatuh tempo pada tahun 2010	190,067,000	190,067,000	Guaranteed Notes (GN) due in 2010
Wesel bayar treasuri	(101,863,000)	(100,863,000)	Treasury notes
Bersih	88,204,000	89,204,000	Net
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	227,828	650,346	Less unamortized discounts
Bersih	87,976,172	88,553,654	Net
Obligasi yang dapat dikonversi yang digaransi			Guaranteed Convertible Bonds
Jatuh tempo pada tahun 2011	-	208,374,219	Due in 2011
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	-	1,588,036	Less unamortized discounts
Bersih	-	206,786,183	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	87,976,172	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	-	295,339,837	Long term portion
Obligasi Rupiah			Rupiah Bonds
Jatuh tempo pada tahun 2009	-	143,953,935	Due in 2009
Jatuh tempo pada tahun 2012	53,042,041	-	Due in 2012
Jatuh tempo pada tahun 2013	101,900,630	-	Due in 2013
Obligasi treasuri	-	(17,914,267)	Treasury bonds
Bersih	154,942,671	126,039,668	Net
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	832,133	177,460	Less unamortized discounts
Bersih	154,110,538	125,862,208	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	125,862,208	Less current portion
Bagian jangka panjang	154,110,538	-	Long term portion
Tingkat bunga per tahun			Interest rates per annum
Rupiah	13.125 – 14.25%	13.125 %	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	7.25% - 8.75%	7.25% - 8.75%	United States Dollars

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan) **21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)**

Informasi lain mengenai kewajiban jangka panjang lainnya sebagai berikut:

Further information relating to other long-term obligations is as follows:

Kewajiban Jangka Panjang/ Long - Term Obligation	Pokok Obligasi/Bond Principal	Peringkat/ Issuance Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/Security
Perusahaan/Company						
Obligasi Konversi/ Convertible Bonds	AS\$/US\$176,900,000	-	Bursa Efek Singapura/ Singapore Stock Exchange	2011 Telah dibayar penuh pada bulan 12 Mei 2009 (Catatan 21)/ <i>Fully paid in 12 May 2009 (Note 21)</i>	0%	Memberikan jaminan yang tidak terbatas dan mengikat dari MEI 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. <i>Provided an unconditional and irrevocable guarantee from MEI to the bondholders 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.</i>
Guaranteed Notes/ Guaranteed Notes	AS\$/US\$325,411,000	Standard & Poor's : B (May 2009) Moody's B3 (March 2009)	Bursa Efek Singapura/ Singapore Stock Exchange	22 Mei/ May 2010 Tanggal Put/ Put date: 22 May 2008	8.75% Terhutang setiap setengah tahun/ Payable semi- annually	Guaranteed Notes (GN) yang diterbitkan oleh MEFL dijamin oleh Perusahaan. Negative pledge atas seluruh aset yang bergerak dan tidak bergerak yang dimiliki oleh Perusahaan kepada pemegang obligasi sebagaimana dinyatakan dalam Sertifikat Jumbo Obligasi kecuali dinyatakan termasuk dalam perkecualian (Catatan 12)./ <i>The Guaranteed Notes (GN) issued by MEFL are guaranteed by the Company. Negative pledge on all movable and non-movable properties of the Company to the bond holders as stated in the Jumbo Bond Certificate except as included in the exception (Note 12).</i>

*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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA 21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)

Kewajiban Jangka Panjang/ Long - Term Obligation	Pokok Obligasi/ Bond Principal	Peringkat/ Issuance Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/Security
Perusahaan/Company						
Obligasi Rupiah I/ <i>Rupiah Bonds</i>	Rp1,350,000,000,000	PT Pemerintah Efek Indonesia (PEFINDO) : AA-(2008)	Bursa Efek Indonesia/ <i>Indonesia Stock Exchange</i>	2009 Telah dibayar penuh pada bulan tanggal 13 July 2009 (Catatan 21)/ <i>Fully paid in 13th July 2009 (note 21)</i>	13.125% Terhutang setiap kuartal/ <i>Payable quarterly</i>	Fasilitas kredit ini tidak dijamin dengan agunan khusus./ <i>The loan facility is unsecured.</i>
Obligasi Rupiah II/ <i>Rupiah Bonds</i>	Rp 1,500,000,000,000 Tranche A sebesar/ <i>Tranche A amounting to</i> Rp513.500.000.000 Tranche B sebesar/ <i>Tranche B amounting to</i> Rp986.500.000.000	PT Pemerintah Efek Indonesia (PEFINDO) : AA-(2008)	Bursa Efek Indonesia/ <i>Indonesia Stock Exchange</i>	Tranche A: June 2012 Tranche B: June 2014	Tranche A: 13.375% Tranche B: 14.25% Terhutang setiap kuartal/ <i>Payable quarterly</i>	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus <i>The bond is unsecured.</i>

a. Pembatasan-pembatasan atas Hutang

Berdasarkan syarat-syarat dan kondisi-kondisi dari perjanjian sehubungan dengan kewajiban jangka panjang tersebut, Grup harus mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain tidak boleh melakukan tindakan-tindakan sebagai berikut, tanpa persetujuan terlebih dahulu dari pemberi pinjaman/ wali amanat yang dibentuk seperti: merger atau akuisisi, mengurangi modal dasar, diterbitkan dan disetor penuh dari modal saham Perusahaan, mengubah bisnis utama, pembatasan atas pemberian pinjaman kepada pihak ketiga, menjaminkan dan mengalihkan aset Perusahaan, penerbitan obligasi atau memperoleh hutang dari pihak-pihak lain, mengajukan permintaan bangkrut atau penundaan pembayaran hutang sebelum pembayaran pokok dan bunga obligasi, mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentasi tertentu dari laba bersih konsolidasi dan harus memenuhi rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 30 September 2009, Manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi pembatasan-pembatasan atas masing-masing kewajiban jangka panjangnya.

a. Debt Covenants

Under the terms and conditions of these long-term obligations, the Group is subject to various restrictive covenants, among others, from undertaking the following actions, without prior approval from the lenders/ designated trustees such as: mergers or acquisitions, reducing the authorized, issued and fully paid capital stock, changing of main business activities, restrictions on granting loans to third parties, pledging and transferring the Company's assets, issuing bonds or obtaining loans from other parties, proposing to file for bankruptcy or delaying loan payments prior to the payment of bond interest and principal, and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income, and is required to comply with certain financial ratios.

As of September 30, 2009, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all respective long-term obligations.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

21. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA 21. OTHER LONG-TERM OBLIGATIONS (continued)
(lanjutan)

b. Wali Amanat

Semua obligasi yang dimiliki oleh Grup diwakili oleh Wali Amanat sebagai perantara antara Grup dengan Pemegang Obligasi. Adapun Wali Amanat masing-masing untuk Obligasi Konversi, Guaranteed Notes, dan Obligasi Rupiah I dan II adalah Deutsche Bank Trustees (Hongkong) Limited, Bank of New York dan PT Bank CIMB Niaga Tbk.

c. Lain-lain

Pelunasan Pokok dan Bunga Obligasi Rupiah I tahun 2004

Pada tanggal 13 Juli 2009, Perusahaan telah melunasi seluruh pokok Obligasi Rupiah Medco Energi Internasional I Tahun 2004.

Nilai pokok obligasi yang dilunasi adalah sebesar Rp1,35 triliun, termasuk obligasi yang telah dibeli kembali sejumlah Rp 200 miliar.

Pelunasan Convertible Bonds

Pada bulan April 2009, semua Pemegang Obligasi Konversi yang diterbitkan oleh Medco CB Finance B.V. melakukan put option atas nilai pokok obligasi sebesar AS\$100,6 juta. Pada tanggal 12 Mei 2009, jumlah pembayaran kepada pemegang obligasi sebesar AS\$124,7 juta (pokok dan bunga) (Catatan 40). Sedangkan sebesar AS\$76,3 treasury bond telah dibatalkan. Sehingga per tanggal 30 September 2009, Grup sudah tidak memiliki kewajiban atas convertible bond tersebut.

Pada bulan Mei 2008, sebagian Pemegang Obligasi melakukan put option sebesar AS\$ 135 juta atas guaranteed notes yang akan jatuh tempo pada Mei 2010. Per tanggal 30 September 2009, jumlah guaranteed notes terhutang adalah AS\$ 89 juta (bersih) setelah dikurangi dengan wesel bayar treasuri sebesar AS\$ 100,8 juta.

b. Trustees

The Group engaged trustees to act as the intermediaries between the Group and the Bondholders. The trustees for the Convertible Bonds, Guaranteed Notes and Rupiah Bonds I and II are Deutsche Bank Trustee Hongkong, Bank of New York and PT Bank CIMB Niaga Tbk, respectively.

c. Others

Repayment of Principal and Interest payment of Rupiah Bonds 1 year 2004

On July 13, 2009, the Company fully paid the principal of Medco Energi Internasional 2004 1st Rupiah Bond.

The total principal amount retired was Rp 1.35 trillion (including related treasury bond of Rp 200 billion).

Repayment of Convertible Bonds

In April 2009, all the remaining Bondholders of the Guaranteed Convertible Bonds issued by Medco CB Finance B.V. exercised their put option on the outstanding principal amount of US\$ 100.6 million. On May 12, 2009, total payments made to the Bondholders amounted to US\$124.7 million (principal and interest) (Note 40). The remaining amount of US\$76.3 treasury bond has been cancelled. As of September 30, 2009 Group does not have any remaining convertible bonds.

In May 2008, some of the Bondholders excercised their put options amounting to US\$ 135 million of the guaranteed notes which will mature in May 2010. AS of September 30, 2009, the total outstanding guaranteed notes amounting to US\$ 89 million (net) after deducting treasury notes approximately US\$ 100.8 million.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

22. GOODWILL NEGATIF

Pada tanggal 30 September 2009, saldo goodwill negatif hanya berasal dari akuisisi PT Medco E&P Tarakan sebesar AS\$53.606 (2008:AS\$803.428).

22. NEGATIVE GOODWILL

As of September 30, 2009, the remaining negative goodwill balance is only from the acquisition of PT Medco E&P Tarakan amounting to US\$53,606 (2008:US\$803,428).

	2009	2008	
Saldo awal	58,672	844,364	<i>Beginning balance</i>
Amortisasi selama tahun berjalan	(5,066)	(40,936)	<i>Amortization during the year</i>
Saldo akhir	53,606	803,428	Ending balance

23. HAK MINORITAS

a. Hak minoritas atas aset bersih anak perusahaan:

	2009	2008	
Medco LLC	4,514,084	5,174,346	Medco LLC
PT Medco Energi Menamas	5,205,243	5,134,722	PT Medco Energi Menamas
PT Medco Gajendra Power Services	3,046,681	1,783,392	PT Medco Gajendra Power Services
PT Dalle Energy Batam	2,392,048	2,207,137	PT Dalle Energy Batam
PT Medco Power Sengkang	20,383	19	PT Medco Power Sengkang
PT Exspan Petrogas Intranusa	5,785	1,654	PT Exspan Petrogas Intranusa
PT Medco Methanol Bunyu	2,292	2,610	PT Medco Methanol Bunyu
PT Medco Geothermal Sarulla	-	266	PT Medco Geothermal Sarulla
Jumlah	15,186,516	14,304,146	Total

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

	2009	2008	
Medco LLC	(890,725)	(2,800,304)	Medco LLC
PT Medco Gajendra Power Services	(893,656)	(633,160)	PT Medco Gajendra Power Services
PT Dalle Energy Batam	(115,863)	333,271	PT Dalle Energy Batam
Medco Power Sengkang	(257)	89	Medco Power Sengkang
PT Medco Energi Menamas	8,909	35,370	PT Medco Energi Menamas
PT Apexindo Pratama Duta Tbk (Catatan 37a)	-	(4,978,559)	PT Apexindo Pratama Duta Tbk (Note 37a)
Bersih	(1,891,592)	(8,043,293)	Net

24. MODAL SAHAM

24. CAPITAL STOCK

Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	2009		Shareholders
			Rp '000	US\$	
Encore Energy Pte. Ltd.	1,689,393,006	50.70%	168,939,301	51,280,460	Encore Energy Pte. Ltd.
PT Medco Duta	46,787,370	1.40%	4,678,737	1,420,201	PT Medco Duta
PT Multifabindo Gemilang	2,000,000	0.06%	200,000	60,709	PT Multifabindo Gemilang
Masyarakat	1,594,271,074	47.84%	159,427,107	48,393,094	Public
Jumlah	3,332,451,450	100.00%	333,245,145	101,154,464	Total
Dikurangi saham treasuri	(390,454,500)	(11.72%)	(39,045,450)	(5,574,755)	Less treasury stock
Bersih	2,941,996,950	88.28%	294,199,695	95,579,709	Net

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

24. MODAL SAHAM (lanjutan)

24. CAPITAL STOCK (continued)

Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Percentase Kepemilikan/ Ownership Percentage	2008		Stockholder
			Rp '000	US\$	
Encore Energy Pte Ltd	1,689,393,006	50.7%	168,939,301	51,280,460	Encore Energy Pte Ltd
PT Medco Duta	1,722,155	0.1%	172,216	52,275	PT Medco Duta
PT Multifabindo Gemilang	2,000,000	0.1%	200,000	60,709	PT Multifabindo Gemilang
Masyarakat	1,639,336,289	49.1%	163,933,628	49,761,020	Public
Jumlah	3,332,451,450	100%	333,245,145	101,154,464	Total
Dikurangi saham treasuri (Catatan 21)	(290,406,500)	(8.7%)	(29,040,650)	(4,119,774)	Less treasury stock (Note 21)
Bersih	3,042,044,950	91.3%	304,204,495	97,034,690	Net

Pada tanggal 5 Mei 2006, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham menyetujui untuk merubah keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 23 Juni 2000 dan 25 Juni 2001 dalam hal penjualan kembali saham treasuri Perusahaan.

Berdasarkan agenda dari Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, Pemegang saham memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perusahaan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan pengalihan, penjualan dan pengalihan saham treasuri Perusahaan dengan tetap mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan pasar modal.

Pada bulan Mei 2008, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham telah menyetujui pembelian kembali saham-saham Perusahaan yang telah diterbitkan dan disetor penuh sampai jumlah maksimum 3,29% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan dengan biaya maksimum AS\$80 juta untuk jangka waktu 18 bulan, yang berakhir pada bulan November 2009.

Selanjutnya, sesuai dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK Nomor: KEP-401/BL/2008 tanggal 9 Oktober 2008, tentang Pembelian Kembali Saham yang dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik dalam Kondisi Pasar yang Berpotensi Krisis, memutuskan Perusahaan Publik atau Emiten dalam kondisi pasar yang berpotensi krisis dapat membeli kembali saham sebanyak maksimal 20% dari modal disetor dan hanya dapat dilakukan dalam jangka waktu 3 bulan sejak keterbukaan informasi disampaikan ke BAPEPAM-LK.

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 regard to the sale of the Company's treasury shares.

Based on the minutes of the extraordinary shareholders meeting's, The shareholders granted authority to the Company's Board of Directors to carry out necessary actions related to the assignment, sale and exchange of the Company's treasury shares in compliance with applicable laws and regulations, including stock exchange regulations.

In May 2008, in an Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders agreed to buy back the Company's issued and fully paid shares up to 3.29% of its total issued shares at a total cost of up to US\$80 million within 18 months, ending in November 2009.

As stipulated in the Decision Letter of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008 dated October 9, 2008 with respect to the buy-back of shares issued by a public company during potential market crisis conditions, a company is allowed to buy-back its shares up to a maximum of 20% of paid-up capital. The share buy-back should be executed within 3 months from the submission of the disclosure of such plan to the BAPEPAM-LK.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

24. MODAL SAHAM (lanjutan)

Dengan adanya peraturan tersebut, pada tanggal 13 Oktober 2008, Perusahaan mengumumkan rencana untuk membeli kembali sebanyak 333.245.145 saham atau 10% dari modal disetor. Dana yang dicadangkan untuk melakukan program pembelian kembali saham ini adalah sebesar US\$100 juta. Program ini dilakukan dalam kurun waktu 3 bulan setelah pengumuman tersebut.

Sampai dengan kurun waktu tersebut di atas, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali sejumlah 166.857.500 saham atau 4,9% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dengan nilai sekitar Rp508 miliar atau setara dengan AS\$51,8 juta.

Saldo saham treasuri masing-masing sejumlah 390.454.500 saham atau 11,72% dari saham beredar dan 290.406.500 atau 8,7% dari saham yang beredar pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008.

Perusahaan melakukan pembukuan atas perolehan kembali modal saham dengan menggunakan metode nilai nominal (Catatan 2q).

25. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini terdiri dari:

	2009	2008	
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139,908,988	139,908,988	Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33,500,000	33,500,000	Sale of 22,000,000 shares through public offering in 1994
Penjualan kembali saham	1,073,325	1,073,325	Resale of shares
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32,254,579)	(32,254,579)	Distribution of bonus shares in 1998
Penurunan modal disetor dari saham treasuri	(33,600,836)	(24,870,945)	Deduction of additional paid - in capital on treasury shares
Jumlah	108,626,898	117,356,789	Total

26. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS ANAK PERUSAHAAN/PERUSAHAAN ASOSIASI

Akun ini terdiri dari:

	2009	2008	
Modal sumbangan	107,870	107,870	Donated capital

24. CAPITAL STOCK (continued)

In light of the above regulation, on October 13, 2008, the Company announced its plan to buy-back 333,245,145 shares or equivalent to 10% of the Company's paid-up capital. In order to implement its buy-back program, the Company set aside funds in the amount of US\$100 million. The Program was conducted within a period of 3 months from the announcement.

Up to the periods as mentioned above, the Company bought back 166,857,500 shares or 4.9% of its total issued and fully paid shares at a total cost of approximately Rp508 billion or equivalent to US\$51.8 million.

Outstanding treasury shares totaled 390,454,500 or 11.72% of total shares and 290,406,500 shares or 8.7% of total shares as of September 30, 2009 and 2008, respectively.

The Company adopted the par value method in recording its treasury stock transactions (Note 2q).

25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account consists of:

26. EFFECTS OF CHANGES IN THE EQUITY TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/ ASSOCIATED COMPANIES

This account consists of:

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

27. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA

Rincian penjualan dan pendapatan usaha lainnya yang diperoleh Grup adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	2009	2008	
Penjualan minyak dan gas bersih	345,846,080	692,446,212	<i>Net oil and gas sales</i>
Penjualan kimia dan produk petroleum lainnya bersih	26,544,992	187,540,731	<i>Net sales of chemical and other petroleum products</i>
Pendapatan dari kontrak lainnya	61,874,139	62,371,573	<i>Revenues from other contracts</i>
Penjualan tenaga listrik	47,971,645	54,331,958	<i>Electric power sales</i>
Pendapatan dari usaha pengeboran dan jasa terkait	-	56,128,054	<i>Revenues from drilling operations and related services</i>
Jumlah	482,236,856	1,052,818,528	Total

b. Berdasarkan pelanggan

	2009	2008	
<u>Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>			<i>Related parties</i>
Petro Diamond Singapore Pte. Ltd.	211,850,831	-	Petro Diamond Singapore Pte. Ltd.
Petro Diamond Co. Ltd. Hongkong	11,376,232	-	Petro Diamond Co. Ltd. Hongkong
Sub jumlah	223,227,063	-	Sub - Total
<u>Pihak ketiga</u>			<i>Third parties</i>
Pelanggan dalam negeri	199,286,898	651,047,878	Local customers
Pelanggan luar negeri	59,722,895	401,770,650	Foreign customers
Sub jumlah	259,009,793	1,052,818,528	Sub - Total
Jumlah	482,236,856	1,052,818,528	Total

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari total pendapatan bersih berasal dari:

	2009	2008	
Petro Diamond Singapore Pte. Ltd.	211,850,831	-	Petro Diamond Singapore Pte. Ltd.
BPMIGAS dan PT Pertamina (Persero)	70,672,946	209,482,062	BPMIGAS and PT Pertamina (Persero)
Petroleum Development Oman	54,165,918	60,746,421	Petroleum Development Oman
Itochu Petroleum Co. (S) Pte Ltd	-	306,396,702	Itochu Petroleum Co. (S) Pte Ltd
Jumlah	336,689,695	576,625,185	Total

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

28. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA **28. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS**

Grup mempunyai beban-beban sebagai berikut dalam mengoperasikan, memproses dan menjual produk dan jasanya:

a. Biaya Produksi dan Lifting

Akun ini terdiri dari:

	2009	2008	
Biaya overhead operasi lapangan	41,179,278	90,646,585	Field operations overhead
Operasi dan pemeliharaan	38,266,718	45,037,550	Operations and maintenance
Pipa dan biaya transportasi	15,498,291	11,264,661	Pipeline and transportation fees
Pendukung operasi	9,411,686	11,321,031	Operational support
Jumlah	104,355,973	158,269,827	Total

b. Beban Pokok Penjualan Kimia dan Produk Petroleum Lainnya

Akun ini terdiri dari:

	2009	2008	
Biaya penjualan solar	17,855,128	147,995,828	Cost of High Speed Diesel fuel sales
Gas	1,286,411	27,262,134	Feed gas
Sewa	118,725	9,723,969	Rentals
Biaya operasi kilang	1,958,449	3,056,068	Processing plant operational costs
Gaji dan tunjangan lainnya	2,150,363	1,705,967	Salaries and other allowances
Bahan bakar	643,129	557,312	Fuel
Persediaan dan perlengkapan	430,560	366,457	Materials and supplies
Tenaga kerja kontrak	407,426	142,266	Contract labor
Lain-lain	75,172	172,926	Others
Jumlah biaya produksi	24,925,363	190,982,927	<i>Total production costs</i>
Persediaan:			<i>Inventories:</i>
Pada awal periode	4,409,530	451,779	At beginning of period
Pada akhir periode	(4,963,999)	(16,046,922)	At end of period
Jumlah	24,370,894	175,387,784	Total

The Group incurred the following expenses to operate, process and sell their products and services:

a. Production and Lifting Costs

This account consists of:

b. Cost of Sales of Chemical and Other Petroleum Products

This account consists of:

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

28. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA (lanjutan) **28. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS (continued)**

c. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Operasi minyak dan gas bumi	71,384,500	67,741,590	Oil and gas operations
Pengeboran dan jasa terkait	2,335,568	10,233,934	Drilling and related services
Tenaga listrik	2,602,976	2,999,153	Electric power
Kimia dan produk petroleum lainnya	2,105,573	2,164,928	Chemical and other petroleum products
Jumlah	78,428,617	83,139,605	Total

d. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

	2009	2008	
Seismik	28,585	7,169,339	Seismic
Overhead eksplorasi	6,433,089	9,666,607	Exploration overhead
Biaya sumur kering	14,924,841	8,711,187	Dry hole costs
Geologis dan geofisika	624,935	3,437,154	Geological and geophysical
Cadangan sumur yang ditangguhkan	-	15,949,594	Provision for suspended wells
Jumlah	22,011,450	44,933,881	Total

Biaya sumur kering pada tahun 2009 dan 2008 terutama berasal dari sumur di sejumlah blok di Indonesia sejumlah AS\$14,9 juta dan US\$8,7 juta. Sedangkan biaya cadangan penyisihan sumur yang ditutup sementara di tahun 2008 berasal dari sumur di sejumlah blok di Indonesia.

c. Depreciation, Depletion and Amortization

This account represents depreciation, depletion and amortization for the following:

d. Exploration Costs

This account consists of:

Dry hole costs in 2009 and 2008 primarily relate to wells in the Indonesian blocks amounting to US\$14.9 million and AS\$ 8,7 million. Provision for suspended wells in 2008 primarily relate to wells in the Indonesian blocks.

e. Beban Pokok Penjualan Tenaga Listrik

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	2009	2008	
Biaya produksi listrik	31,144,654	40,594,766	Electricity production costs
Gaji dan imbalan lainnya	1,312,223	1,377,620	Salaries and benefits
Jumlah	32,456,877	41,972,386	Total

e. Cost of Electric Power Sales

This account consists of the following:

f. Biaya Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari BPMIGAS dan Pertamina.

f. Cost of Crude Oil Purchases

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from BPMIGAS and Pertamina.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

28. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)

g. Biaya Operasi Pengeboran

Biaya di tahun 2008 merupakan biaya operasi dalam tiga bulan pertama 2008 dari PT Apexindo Pratama Duta, dahulu merupakan anak perusahaan (Catatan 37a).

h. Biaya Kontrak Lainnya

Akun ini terutama terdiri dari biaya jasa pengoperasian blok di Oman.

Tidak terdapat pembelian ke satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan selama tahun 2009, dan 2008.

29. BEBAN USAHA

28. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS (continued)

g. Drilling Operations Costs

The costs in 2008 represent operating expenses for the first three months of 2008 of PT Apexindo Pratama Duta, previously a subsidiary (Note 37a).

h. Cost of Other Contract

This account mainly represents operation cost to operate block in Oman.

There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues during 2009, and 2008.

29. OPERATING EXPENSES

	2009	2008	
Umum dan administrasi			<i>General and administrative</i>
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	50,166,242	60,083,409	Salaries, wages and other employee benefits
Honorarium profesional	7,796,179	12,446,262	Professional fees
Beban kontrak	3,529,891	4,299,872	Contract charges
Sewa	7,848,775	3,036,017	Rental
Peralatan dan perlengkapan kantor	556,622	569,033	Office supplies and equipment
Perawatan dan perbaikan	8,108,760	3,138,348	Repairs and maintenance
Penyusutan (Catatan 12)	3,170,102	2,808,599	Depreciation (Note 12)
Asuransi	4,163,088	3,057,241	Insurance
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	8,574,034	15,064,981	Others (each below US\$100,000)
Sub-jumlah	<u>93,913,693</u>	<u>104,503,762</u>	<i>Sub-total</i>
Penjualan			<i>Selling</i>
Beban ekspor	10,353,360	16,205,008	Export expenses
Perjalanan dinas	2,067,205	3,613,037	Business travel
Iklan dan promosi	1,662,421	2,479,772	Advertising and promotion
Beban jamuan	161,046	1,077,128	Entertainment
Sub-jumlah	<u>14,244,032</u>	<u>23,374,945</u>	<i>Sub-total</i>
Jumlah Beban Usaha	<u>108,157,725</u>	<u>127,878,707</u>	Total Operating Expenses

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

30. PAJAK PENGHASILAN

- a. Beban pajak Perusahaan dan Anak Perusahaan terdiri dari sebagai berikut:

	2009	2008	
Pajak kini			<i>Current tax expense</i>
Anak Perusahaan	(53,667,166)	(145,975,549)	<i>Subsidiaries</i>
(Beban) manfaat pajak tangguhan			<i>Deferred tax benefit (expense)</i>
Perusahaan	4,139,812	(7,792,245)	<i>Company</i>
Anak Perusahaan	31,661,542	(45,881,059)	<i>Subsidiaries</i>
Sub-jumlah	35,801,354	(53,673,304)	<i>Sub-total</i>
Beban Pajak - Bersih	(17,865,812)	(199,648,853)	Tax Expense - Net

b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi konsolidasi dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

30. INCOME TAX

- a. *Tax expenses of the Company and Subsidiaries consist of the following:*

	2009	2008	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak	34,939,972	500,297,348	<i>Consolidated income before tax expense</i>
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Anak Perusahaan	(54,450,361)	(283,290,596)	<i>Less income before tax expense of Subsidiaries</i>
Total laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan	(19,510,389)	217,006,752	Total income (loss) before tax of the Company
Dividen dari anak perusahaan	111,989,900	-	<i>Dividend from subsidiaries</i>
Total Laba(rugi) sebelum pajak Perusahaan	92,479,511	217,006,752	<i>Income (loss) before tax of the Company</i>
Perbedaan temporer			Temporary differences
Imbalan kerja lain-lain	531,699	247,960	<i>Other employee benefits</i>
Penyusutan aset tetap	320,077	5,273	<i>Depreciation of property and equipment</i>
Kerugian (keuntungan) surat berharga yang belum direalisasikan	(29,600,312)	684,647	<i>Unrealized loss (gain) on marketable securities</i>
Kerugian transaksi derivatif yang belum direalisasikan	(11,627,991)	-	<i>Unrealised loss from derivative transactions</i>
Amortisasi beban ditangguhkan	3,420,320	609,226	<i>Amortization of deferred charges</i>
Perbedaan tetap			Permanent differences
Beban bunga	(15,199,202)		<i>Interest expense</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan (Keuntungan)/kerugian bersih dari perusahaan asosiasi	5,947,901	1,219,477	<i>Non - deductible expenses</i>
Pendapatan tidak kena pajak			<i>Net (gain)/loss from associated company</i>
Pendapatan yang dikenai pajak final	(114,461,196)	(246,925,730)	<i>Non - taxable income</i>
Rugi fiskal tahun berjalan Perusahaan	(68,189,193)	(37,575,328)	<i>Income subject to final income tax</i>
Rugi fiskal tahun lalu	(104,410,713)	(102,839,198)	Tax loss for the year of the Company
Koreksi rugi fiskal	82,576,976	27,752,372	<i>Prior years tax losses</i>
Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir tahun	(90,022,930)	(112,662,154)	<i>Adjustment to prior year tax loss</i>
			The Company's accumulated tax losses carry forward at year end

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

b. Pajak Kini (lanjutan)

Perusahaan tidak melakukan penyisihan untuk beban pajak kini untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008 karena Perusahaan masih dalam posisi rugi fiskal.

c. Pajak Tangguhan

Rincian dari aset dan kewajiban pajak tangguhan dari Grup adalah sebagai berikut:

30. INCOME TAX (continued)

b. Current Tax (continued)

No provision for current income tax was made by the Company for the years ended September 30, 2009 and 2008 because the Company is still in a tax loss position.

c. Deferred Tax

The details of the Group's deferred tax assets and liabilities are as follows:

30 September 2009/September 30, 2009				
	31 Desember/ December 31, 2008	Jumlah aset/ kewajiban pajak tangguhan atas Anak Perusahaan yang dijual/ Cumulative deferred tax assets/liabilities of divested subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi konsolidasi/ Charged (credited) to consolidated statements of income	30 September/ September 30, 2009
Aset Pajak Tangguhan Perusahaan				
Rugi fiskal	5,058,211	-	(14,666,423)	19,724,634
Kewajiban imbalan kerja	302,841	-	(132,925)	435,766
Kerugian yang belum direalisasi atas surat berharga	6,148,372	-	8,469,146	(2,320,774)
Kerugian transaksi derivatif yang belum direalisasikan	2,875,487	-	3,125,489	(250,002)
Penyusutan aset tetap	141,018	-	(80,019)	221,037
Sub-jumlah	<u>14,525,929</u>	<u>-</u>	<u>(3,284,732)</u>	<u>17,810,661</u>
Kewajiban Pajak Tangguhan Perusahaan				
Amortisasi biaya yang ditangguhkan	(366,657)	-	(855,080)	488,423
Sub-jumlah	<u>(366,657)</u>	<u>-</u>	<u>(855,080)</u>	<u>488,423</u>
Aset Pajak Tangguhan Bersih - Perusahaan				
	<u>14,159,272</u>	<u>-</u>	<u>(4,139,812)</u>	<u>18,299,084</u>
Anak Perusahaan	<u>43,366,946</u>	<u>-</u>	<u>(14,352,190)</u>	<u>57,719,136</u>
Aset Pajak Tangguhan Grup - Bersih				
	<u>57,526,218</u>	<u>-</u>	<u>(18,492,002)</u>	<u>76,018,220</u>
Kewajiban Pajak Tangguhan Anak Perusahaan/Grup				
	<u>(96,433,343)</u>	<u>8,161,733</u>	<u>(16,960,466)</u>	<u>(71,311,144)</u>
Beban Pajak Tangguhan Dampak selisih kurs				
			<u>(35,452,486)</u>	<u>Effect of foreign exchange</u>
			<u>(348,886)</u>	
Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan			<u>(35,801,354)</u>	<u>Net Deferred Tax Benefit</u>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

30. INCOME TAX (continued)

c. Deferred Tax (continued)

30 September 2008/*September 30, 2008*

	31 Desember/ December 31, 2007	Jumlah aktiva/ Kewajiban pajak tangguhan atas Anak Perusahaan yang tidak dikonsolidasi/ <i>Cummulative deferred tax assets/liabilities of deconsolidated subsidiaries</i>	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi/ <i>Charged (credited) to statements of income</i>	30 September/ September 30, 2008	
Aktiva Pajak Tangguhan Perusahaan					
Rugi fiskal	25,735,043	-	8,581,557	17,153,486	<i>Tax losses</i>
Kewajiban Imbalan Kerja	311,371	-	(74,388)	385,759	<i>Employee benefit liabilities</i>
Penyusutan aktiva tetap	105,905	-	(1,582)	107,487	<i>Depreciation of property and equipment</i>
Sub-jumlah	<u>26,152,319</u>	<u>-</u>	<u>8,505,587</u>	<u>17,646,732</u>	<i>Sub-total</i>
Kewajiban Pajak Tangguhan Perusahaan					
Amortisasi biaya yang ditangguhkan	(487,380)	-	(182,768)	(304,612)	<i>Amortization of deferred expense</i>
Keuntungan yang belum direalisasi atas surat berharga	(347,807)	-	(530,575)	182,768	<i>Unrealized gain from marketable securities</i>
Jumlah	<u>(835,187)</u>	<u>-</u>	<u>(713,343)</u>	<u>(121,844)</u>	<i>Total</i>
Bersih	<u>25,317,132</u>	<u>-</u>	<u>7,792,244</u>	<u>17,524,888</u>	<i>Net</i>
Anak Perusahaan	<u>56,904,847</u>	<u>-</u>	<u>32,094,718</u>	<u>24,810,127</u>	<i>Subsidiaries</i>
Aktiva Pajak Tangguhan - Bersih	<u>82,221,979</u>	<u>-</u>	<u>39,886,962</u>	<u>42,335,015</u>	<i>Deferred Tax Assets - Net</i>
Kewajiban Pajak Tangguhan Anak Perusahaan					
Beban Pajak Tangguhan Dampak selisih kurs	(111,964,461)	32,186,978	13,216,027	(92,993,510)	<i>Deferred Tax Liabilities Subsidiaries</i>
Jumlah Beban Pajak Tangguhan			<u>53,102,989</u>	<u>570,315</u>	<i>Deferred Tax Expense Effect of foreign exchange</i>
			<u>53,673,304</u>		<i>Net Deferred Tax Expense</i>

*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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak "statutory" yang berlaku atas laba sebelum beban pajak, adalah sebagai berikut:

30. INCOME TAX (continued)

c. Deferred Tax (continued)

A reconciliation between the tax expense and the amount computed by applying the statutory tax rate to income before tax expense, is as follows:

	2009	2008	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak	34,939,972	500,297,348	Consolidated income before tax expense
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Anak Perusahaan	(54,450,361)	(283,290,596)	<i>Less income before tax expense of Subsidiaries</i>
Total laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan	(19,510,389)	217,006,752	Total income (loss) before tax of the Company
Dividen dari anak perusahaan	111,989,900	-	<i>Dividend from subsidiaries</i>
Total Laba(rugi) sebelum pajak Perusahaan	92,479,511	217,006,752	Income (loss) before tax of the Company
Manfaat (beban) pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	(23,119,878)	(63,309,731)	Tax benefit (expense) using statutory tax rates
Dampak pajak dari beda tetap:			<i>Tax effects of permanent differences:</i>
Pendapatan yang sudah dikenai pajak penghasilan final	28,615,299	74,077,719	<i>Income already subjected to final income tax</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(1,486,975)	(365,843)	<i>Non-deductible expenses</i>
Keuntungan bersih dari anak Perusahaan	-	3,126,880	<i>Net gain from associated companies</i>
Beban bunga	3,799,801	-	<i>Interest expense</i>
Penyesuaian pajak tangguhan atas rugi fiskal	(3,668,435)	(21,321,270)	<i>Deferred tax adjustments - tax loss</i>
Manfaat (beban) pajak:			Tax benefit (expense):
Perusahaan	4,139,812	(7,792,245)	<i>Company</i>
Anak Perusahaan	31,661,542	(45,881,059)	<i>Subsidiaries</i>
Manfaat (Beban) Pajak - Bersih	35,801,354	(53,673,304)	Tax Benefit (Expense) - Net

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

31. LABA PER SAHAM

a. Laba per saham

Perhitungan laba per saham dasar berdasarkan 3.069.398.834 dan 3.099.050.647 saham, yang masing-masing merupakan jumlah rata-rata tertimbang saham pada tanggal 30 September 2009 dan 2008.

	2009	2008	
<u>Laba per saham</u>			<u>Earnings per share</u>
Laba bersih untuk tahun berjalan	15,182,568	292,605,202	Net income for the year
Laba per saham dasar	0.0050	0.0944	Basic earnings per share

b. Laba per saham dilusian

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat dampak dilutif yang potensial (*anti dilutive*) dari saham biasa.

32. DIVIDEN TUNAI

Pada bulan Juni 2009, pemegang saham pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan menyetujui pembagian dividen kas sejumlah AS\$ 0,0150 per saham atau setara dengan AS\$ 44 juta (tidak termasuk bagian dari treasury stock sejumlah AS\$ 50 juta). Dividen telah bayar pada bulan Agustus 2009.

Tidak ada pembagian dividen dalam periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2008.

33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA LAINNYA

a. 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.

Program pension dikelola oleh DPLK PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk akta pendirianya yang disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. Kep. 1100/KM.17/1998 tanggal 23 November 1998. Program pensiun tersebut didanai dengan kontribusi baik dari Anak Perusahaan sebesar 6% dari gaji kotor maupun dari karyawan sebesar 2% dari gaji kotor.

31. EARNINGS PER SHARE

a. Earnings per share

The computation of basic earnings per share is based on 3,069,398,834 and 3,099,050,647 shares, representing the weighted average number of shares on September 30, 2009 and 2008, respectively.

	2009	2008	
<u>Laba per saham</u>			<u>Earnings per share</u>
Laba bersih untuk tahun berjalan	15,182,568	292,605,202	Net income for the year
Laba per saham dasar	0.0050	0.0944	Basic earnings per share

b. Diluted earnings per share

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no dilutive potential ordinary shares (anti dilutive).

32. CASH DIVIDENDS

In June, 2009, the stockholders in the Annual General Meeting approved the distribution of cash dividend amounting to US\$0.0150 per share or in the equivalent of approximately US\$44 million (excluding amounts attributable to treasury stocks of US\$50 million). The dividends were paid in August 2009.

No dividends were declared during the period ended September 30, 2008.

33. PENSION AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

a. Pension Plans

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production activities have established defined contribution pension plans covering all their local permanent employees. These plans provide pension benefits based on salaries and years of service of the employees.

The pension plan are managed by DPLK PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk whose deeds of establishment was approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in his decision letter No. Kep. 1100/KM.17/1998 dated November 23, 1998. The pension plan is funded by contributions from both the Subsidiaries at 6% of gross salaries and their employees at 2% of gross salaries.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA LAINNYA (lanjutan)

a. Program Pensiun

Perubahan atas pensiun iuran pasti dari Anak Perusahaan yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Saldo awal	243,304	72,869	<i>Beginning balance</i>
Biaya pensiun tahun berjalan	318,987	224,460	<i>Pension cost</i>
Iuran pensiun yang dibayar dalam tahun berjalan	(296,876)	(222,059)	<i>Pension contributions paid</i>
Keuntungan selisih kurs	1,567	1,597	<i>Gain on foreign exchange</i>
Saldo akhir	266,982	76,867	<i>Ending balance</i>

b. Program Imbalan Kerja Lainnya

Grup 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 PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.

b. Program Imbalan Kerja Lainnya

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah 2.249 dan 2.417 orang pada 30 September 2009 dan 2008.

i. Analisa kewajiban imbalan kerja yang diakui dalam neraca konsolidasi adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Nilai sekarang kewajiban imbalan kerja	64,853,965	61,969,236	<i>Present value of employee benefits obligations</i>
Nilai wajar aset program imbalan kerja	(64,311,627)	(47,440,001)	<i>Fair value of plan assets</i>
Kewajiban imbalan kerja yang tidak dilakukan pendanaan	542,338	14,529,235	<i>Unfunded employee benefits obligations</i>
Jasa masa lalu yang belum diakui	32,363	(45,754)	<i>Unrecognized past service cost - non vested</i>
Keuntungan aktuarial yang belum diakui	(16,979)	(379,042)	<i>Unrecognized actuarial loss</i>
Kewajiban imbalan kerja Disajikan sebagai beban dibayar Dimuka	557,722	14,104,439	<i>Employee benefits obligations</i>
Disajikan pada beban yang masih harus dibayar (Catatan 18)	3,121,371	-	<i>Presented as prepaid expenses</i>
	-	(8,123,945)	<i>Presented as accrued expenses (Note 18)</i>
Kewajiban imbalan kerja	3,679,093	5,980,494	<i>Employee benefits obligations - net</i>

33. PENSION AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS (continued)

a. *Pension Plans*

The movements of the defined contribution pension plans of the Subsidiaries involved in the oil and gas exploration and production are as follows:

b. *Other Employee Benefits*

The Group also recognize employee benefit obligations for their qualified 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 PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.

b. *Other Employee Benefits*

The number of employees eligible for the benefits is 2,249 and 2,417 as of September 30, 2009 and 2008, respectively.

i. *An analysis of employee benefits obligations recognized in the consolidated balance sheets is as follows:*

	2009	2008	
Nilai sekarang kewajiban imbalan kerja	64,853,965	61,969,236	<i>Present value of employee benefits obligations</i>
Nilai wajar aset program imbalan kerja	(64,311,627)	(47,440,001)	<i>Fair value of plan assets</i>
Kewajiban imbalan kerja yang tidak dilakukan pendanaan	542,338	14,529,235	<i>Unfunded employee benefits obligations</i>
Jasa masa lalu yang belum diakui	32,363	(45,754)	<i>Unrecognized past service cost - non vested</i>
Keuntungan aktuarial yang belum diakui	(16,979)	(379,042)	<i>Unrecognized actuarial loss</i>
Kewajiban imbalan kerja Disajikan sebagai beban dibayar Dimuka	557,722	14,104,439	<i>Employee benefits obligations</i>
Disajikan pada beban yang masih harus dibayar (Catatan 18)	3,121,371	-	<i>Presented as prepaid expenses</i>
	-	(8,123,945)	<i>Presented as accrued expenses (Note 18)</i>
Kewajiban imbalan kerja	3,679,093	5,980,494	<i>Employee benefits obligations - net</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA LAINNYA (lanjutan)

b. Program Imbalan Kerja Lainnya

ii. Analisa biaya imbalan kerja pada laporan laba rugi konsolidasi adalah sebagai berikut:

	2009	2008	
Biaya jasa kini	5,347,996	4,923,338	Current service costs
Beban bunga	3,686,155	3,854,480	Interest expense
Biaya pesangon	-	490,397	Termination costs
Amortisasi kewajiban transisi	-	6,487	Amortization of transitional liabilities
Biaya jasa lalu yang diakui segera	-	38,109	Immediate recognition of past service costs
Amortisasi jasa masa lalu	-	6,064,193	Amortization of past service costs
Amortisasi kerugian aktuarial	6,123,134	3,187	Amortization of actuarial losses
Pengembalian dari aset yang diharapkan	(1,957,353)	(2,152,972)	Expected return on plan assets
Kurtailment	-	7,659,939	Curtailment
Jumlah	13,199,932	20,887,158	Total

iii. Analisa mutasi kewajiban imbalan kerja di neraca konsolidasi adalah sebagai berikut:

b. Other Employee Benefits

ii. An analysis of the employee benefits costs in the consolidated statements of income is as follows:

iii. An analysis of the movements of employee benefits obligations in the consolidated balance sheets is as follows:

	2009	2008	
Saldo awal periode	552,648	10,694,766	Balance at beginning of period
Imbalan kerja yang dibayarkan	(14,055,758)	(11,681,869)	Benefits paid to employees
Dampak selisih kurs	860,900	(183,480)	Effect of foreign exchange
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	13,199,932	20,887,158	Employee benefit costs
Pengaruh dari tidak dikonsolidasi Apexindo	-	(5,612,136)	Effect of Apexindo deconsolidation
Saldo akhir periode	557,722	14,104,439	Balance at end of period
Disajikan sebagai beban dibayar Dimuka	3,121,371	-	Presented as prepaid expenses
Disajikan pada beban yang masih harus dibayar (Catatan 18)	-	(8,123,945)	Presented as accrued expenses (Note 18)
Kewajiban imbalan kerja	3,679,093	5,980,494	Employee benefits obligations - net

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | <p>33. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN KERJA LAINNYA (lanjutan)</p> <p>b. <u>Program Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)</u></p> <p>iv. Kewajiban imbalan kerja pada tahun 2009 dan 2008 dihitung oleh Dayamandiri Dharmakonsilindo (untuk non E&P grup) dan Biro Pusat Aktuaria (untuk E&P grup), aktuaris independen, dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;"></th> <th style="text-align: center; width: 20%;">2009</th> <th style="text-align: center; width: 20%;">2008</th> <th style="width: 30%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tingkat diskonto</td> <td style="text-align: center;">8% -11%</td> <td style="text-align: center;">8% -11%</td> <td rowspan="5" style="vertical-align: middle; font-size: small;"> <i>Discount rates
Expected rate of
return on assets:
- IDR Portfolio
Salary increment rate
Mortality rate</i> </td> </tr> <tr> <td>Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>- Portofolio IDR</td> <td style="text-align: center;">0% - 6%</td> <td style="text-align: center;">0% - 6%</td> </tr> <tr> <td>Tingkat proyeksi kenaikan gaji</td> <td style="text-align: center;">8% -12%</td> <td style="text-align: center;">8% -12%</td> </tr> <tr> <td>Tingkat mortalitas</td> <td style="text-align: center;">TMI 1999 and CSO'80</td> <td style="text-align: center;">TMI 1999 and CSO'80</td> </tr> <tr> <td>Tingkat morbiditas (disability)</td> <td style="text-align: center;">0,03%-10% tingkat mortalitas/
mortality rate</td> <td style="text-align: center;">0,03%-10% tingkat mortalitas/
mortality rate</td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle; font-size: small;"> <i>Morbidity rate (disability rate)
Resignation rate</i> </td> </tr> <tr> <td>Tingkat pengunduran diri</td> <td style="text-align: center;">0% - 2% terutama sesuai tingkat usia</td> <td style="text-align: center;">0% - 2% primarily in line with age profile</td> </tr> <tr> <td>Proporsi pengambilan pensiun dini</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle; font-size: small;"> <i>Proportion of early retirements
Proportion of normal retirements</i> </td> </tr> <tr> <td>Proporsi pengambilan pensiun normal</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> </tbody> </table> | | 2009 | 2008 | | Tingkat diskonto | 8% -11% | 8% -11% | <i>Discount rates
Expected rate of
return on assets:
- IDR Portfolio
Salary increment rate
Mortality rate</i> | Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset: | | | - Portofolio IDR | 0% - 6% | 0% - 6% | Tingkat proyeksi kenaikan gaji | 8% -12% | 8% -12% | Tingkat mortalitas | TMI 1999 and CSO'80 | TMI 1999 and CSO'80 | Tingkat morbiditas (disability) | 0,03%-10% tingkat mortalitas/
mortality rate | 0,03%-10% tingkat mortalitas/
mortality rate | <i>Morbidity rate (disability rate)
Resignation rate</i> | Tingkat pengunduran diri | 0% - 2% terutama sesuai tingkat usia | 0% - 2% primarily in line with age profile | Proporsi pengambilan pensiun dini | - | - | <i>Proportion of early retirements
Proportion of normal retirements</i> | Proporsi pengambilan pensiun normal | 100% | 100% | <p>33. PENSION AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS (continued)</p> <p>b. <u>Other Employee Benefits (continued)</u></p> <p>iv. The employee benefits obligations in 2009, and 2008 were calculated by Dayamandiri Dharmakonsilindo (for non E&P Group) and Biro Pusat Aktuaria (for E&P Group), independent actuaries, using the following assumptions:</p> |
|--|---|---|---|--|------------------|---------|---------|---|---|--|--|------------------|---------|---------|--------------------------------|---------|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|---|---|--|--------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------------------|---|---|---|-------------------------------------|------|------|--|
| | 2009 | 2008 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tingkat diskonto | 8% -11% | 8% -11% | <i>Discount rates
Expected rate of
return on assets:
- IDR Portfolio
Salary increment rate
Mortality rate</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Portofolio IDR | 0% - 6% | 0% - 6% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tingkat proyeksi kenaikan gaji | 8% -12% | 8% -12% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tingkat mortalitas | TMI 1999 and CSO'80 | TMI 1999 and CSO'80 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tingkat morbiditas (disability) | 0,03%-10% tingkat mortalitas/
mortality rate | 0,03%-10% tingkat mortalitas/
mortality rate | <i>Morbidity rate (disability rate)
Resignation rate</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tingkat pengunduran diri | 0% - 2% terutama sesuai tingkat usia | 0% - 2% primarily in line with age profile | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proporsi pengambilan pensiun dini | - | - | <i>Proportion of early retirements
Proportion of normal retirements</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proporsi pengambilan pensiun normal | 100% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>34. SIFAT DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA</p> <p>a. <u>Sifat hubungan istimewa</u></p> <ul style="list-style-type: none"> i. PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk mempunyai pemegang saham mayoritas dan kendali manajemennya yang sama dengan Perusahaan. ii. PT Medco Inti Dinamika (INTI) mempunyai sebagian anggota manajemen yang sama dengan Perusahaan. iii. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan. iv. INTI merupakan pemegang saham utama PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk. v. Mitsubishi Corporation ("MC") adalah salah satu pemegang saham pengendali tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte. Ltd. Petro Diamond Co. Ltd. Hongkong ("PDH") dan Petro Diamond Singapore (Pte) Ltd ("PDS"), adalah anak perusahaan MC. <p>34. NATURE OF RELATIONSHIPS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES</p> <p>a. <u>Nature of Relationships</u></p> <ul style="list-style-type: none"> i. The major stockholder and management of PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk are the same as those of the Company. ii. PT Medco Inti Dinamika (INTI) has the same key members of management as the Company. iii. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company. iv. INTI is the major stockholder of PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk. v. Mitsubishi Corporation ("MC") is one of the indirect controlling shareholders of the Company through Encore Energy Pte. Ltd. Petro Diamond Co. Ltd. Hongkong ("PDH") and Petro Diamond Singapore (Pte) Ltd ("PDS"), are subsidiaries of MC. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

34. SIFAT DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (lanjutan)

b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Transaksi-transaksi tersebut yaitu penempatan deposito berjangka dan rekening giro, serta rekening Bank yang dibatasi penggunaannya di PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk. masing-masing senilai AS\$40,4 juta dan AS\$11 juta per 30 September 2009 (2008: AS\$11,9 juta dan AS\$11,1 juta). Penjualan minyak mentah ke PDS dan PDH masing-masing senilai AS\$211,8 juta dan AS\$ 11,3 juta di tahun 2009 (2008: nihil). Pada tanggal 30 September 2009 Grup memiliki piutang dari PDS sebesar AS\$ 26,4 juta (2008: nihil). Terdapat hutang uang muka dari PDS sebesar AS\$125,2 juta pada tahun 2009 (2008: nihil).

Transaksi dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa dilakukan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga. Ikhtisar akun-akun dan saldo pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa sebagai berikut:

	2009		2008		Assets
	Jumlah/ Amount	Percentase terhadap jumlah/ Percentage to related totals (%)	Jumlah/ Amount	Percentase terhadap jumlah/ Percentage to related totals (%)	
Aset					
Kas dan setara kas	40,364,587	20.64%	11,928,531	2.64%	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	26,442,463	20.44%	-	-	Trade receivables
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	11,013,970	35.80%	11,088,800	33.03%	Restricted cash in bank
Kewajiban					
Pendapatan diterima di muka	125,215,532	100%	-	-	Liabilities
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya					
Penjualan bersih minyak dan gas	223,227,063	46.29%	-	-	Unearned revenues
					Sales and other operating revenues
					Net oil and gas sales

34. NATURE OF RELATIONSHIPS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

b. Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties. These transactions included the placement of current accounts, time deposits and restricted cash in Bank in PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk. amounting to US\$40.4 million and US\$11 million, respectively, as of September 30, 2009 (2008: US\$11.9 million and US\$11.1 million respectively). Crude oil sales to PDS and PDH amounting to US\$211.8 million and US\$ 11.3 million respectively in 2009 (2008: nil). As of September 30, 2009, the Group has receivables from PDS of US\$26.4 million (2008: nil). Advances from PDS in 2009 of US\$ 125.2 million (2008: nil).

Transactions with related parties were undertaken on an arm's length basis, at same prices and conditions as those with third parties. A summary of related party accounts and balances follow:

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi dua segmen pelaporan besar yaitu segmen usaha sebagai segmen primer dan segmen geografis sebagai segmen sekunder.

a. Segmen Usaha

Grup saat ini bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas
- ii. Kontrak lainnya
- iii. Jasa pengeboran
- iv. Produksi kimia
- v. Tenaga listrik
- vi. Perdagangan
- vii. Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup

35. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies and evaluates its financial information into two major reportable segments which are the business segment as the primary segment and the geographical segment as the secondary segment.

a. Business Segment

The Group is presently engaged in the following business activities:

- i. *Exploration for and production of oil and gas*
- ii. *Other related services*
- iii. *Drilling services*
- iv. *Chemical production*
- v. *Electric power generation*
- vi. *Trading*
- vii. *Funding for Group operations*

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

2009	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Kontrak lainnya <i>other related services</i>	Kimia/ <i>Chemical</i>	Tenaga Listrik/ <i>Electric power generation</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ <i>Funding for Group operation</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>	2009
Penjualan ekster-	122,619,017	61,874,139	26,544,992	47,971,645	223,227,063	-	-	482,236,856	<i>External sales</i>
Penjualan antar segmen	217,895,344	7,353,948	7,069,039	-	-	-	(232,318,331)	-	<i>Inter-segment sales</i>
Jumlah pendapatan	340,514,361	69,228,087	33,614,031	47,971,645	223,227,063	-	(232,318,331)	482,236,856	<i>Total revenues</i>
HASIL									RESULTS
Hasil segmen	51,322,759	4,406,609	(6,925,326)	3,023,478	(13,235,716)	(66,902)	(2,739,975)	35,784,927	<i>Segment results</i>
Laba usaha (Kerugian)								35,784,927	<i>Income (loss) from operations</i>
Keuntungan dari transaksi derivative					5,677,495			5,677,495	<i>Gain (loss) from derivative transactions</i>
Keuntungan (kerugian) dari selisih kurs - bersih	7,129,290	848,502	(4,136,249)	(422,371)	(16,173,641)	244,151	-	(12,510,318)	<i>Gain (loss) on foreign exchange - net</i>
Beban bunga - bersih	1,729,706	(1,538,124)	(183,439)	(3,354,589)	(26,094,312)	(9,599,017)	-	(39,039,775)	<i>Interest income (expense) - net</i>
Bagian hak atas laba (rugi) dari perusahaan asosiasi - bersih	107,023	-	(2,120,660)	-	-	-	-	(2,013,637)	<i>Equity in net income (losses) of associated entities - net</i>
Keuntungan dari Penjualan anal Perusahaan	29,635,029	-	-	-	-	-	-	29,635,029	<i>Gain on sale of subsidiaries</i>
Keuntungan (kerugian) atas Investasi - bersih	82,235	-	-	-	24,764,244	-	-	24,846,479	<i>Gains (losses) on short-term investment - net</i>
Biaya pendanaan - bersih	(235,479)	(56,748)	(58,816)	(188,236)	(5,290,454)	(1,610,318)	-	(7,440,051)	<i>Financing charges - net</i>
Lain-lain - bersih	(329,231)	(1,267,992)	(3,017,633)	694,460	3,920,219	-	-	(177)	<i>Others - net</i>
Laba sebelum beban pajak	89,441,332	2,392,247	(16,442,123)	(247,258)	(26,432,165)	(11,032,086)	(2,739,975)	34,939,972	<i>Income before tax expense</i>
Manfaat (beban) pajak	(19,047,204)	(478,641)	(2,168,310)	(242,191)	4,139,812	(69,278)	-	(17,865,812)	<i>Tax benefit (expense)</i>
Hak minoritas atas rugi (laba) bersih anak perusahaan yang dikonsolidasi	-	(890,725)	-	(1,000,867)	-	-	-	(1,891,592)	<i>Minority interests in net losses (earnings) of consolidated subsidiaries</i>
LABA BERSIH	70,394,128	1,022,881	(18,610,433)	(1,490,316)	(22,292,353)	(11,101,364)	(2,739,975)	15,182,568	NET INCOME
INFORMASI LAIN ASSET									
Aset segmen	2,648,230,806	100,974,512	188,435,643	129,755,524	1,903,677,058	286,701,272	(3,399,317,766)	1,858,457,049	<i>Segment assets</i>
Investasi saham	253,236,380	-	20,692,659	3,797,138	159,994,817	8,139,409	(435,349,086)	10,511,317	<i>Investments in shares of stock</i>
Investasi pada proyek	15,895,988	-	-	5,845,588	-	-	-	21,741,576	<i>Investments in projects</i>
TOTAL ASET	2,917,363,174	100,974,512	209,128,302	139,398,250	2,063,671,875	294,840,681	(3,834,666,852)	1,890,709,942	TOTAL ASSETS
KEWAJIBAN									
Kewajiban segmen	2,111,583,293	71,927,414	238,952,520	121,959,394	1,584,876,590	440,929,872	(3,399,317,766)	1,170,911,317	<i>Segment liabilities</i>
Pembelian barang modal	161,230,607	-	143,000	18,010,966	1,867,566	-	-	181,252,139	<i>Capital Expenditure</i>
Penyusutan dan amortisasi	70,169,869	4,760,004	1,788,178	3,000,725	1,879,943	-	-	81,598,719	<i>Depreciation and amortization</i>
Beban non-kas selain penyusutan dan amortisasi	62,262,954	-	4,074,956	1,945,842	5,624,558	17,718,964	-	91,627,274	<i>Non-cash expenses other than depreciation and amortization</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

2009	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Kontrak lainnya <i>other related services</i>	Kimia/ <i>Chemical</i>	Tenaga Listrik/ <i>Electric power generation</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ <i>Funding for Group operation</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>	2009
Kas bersih yang di peroleh dari (digunakan untuk) Aktivitas usaha	57,504,160	1,866,166	(7,843,229)	1,377,752	(15,802,959)	(78,286)	-	37,023,605	
Kas bersih yang di peroleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	(64,433,773)	(14,375,847)	(2,110,848)	(11,850,411)	(1,794,571)	-	-	(94,565,450)	<i>Net Cash provided (used in) by investing activities</i>
Kas bersih yang di peroleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	3,032,110	-	14,077,294	(9,589,153)	138,994,835	(241,959,681)	-	(95,444,595)	<i>Net Cash provided (used in) by financing activities</i>
2008	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa pengeboran/ <i>Drilling services</i>	Kontrak lainnya/ <i>other contract</i>	Kimia/ <i>Chemical</i>	Tenaga Listrik/ <i>Electric power generation</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ <i>Funding for Group operation</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>	2008
Penjualan ektern	304,963,682	56,128,054	62,371,573	187,540,731	54,331,958	387,482,530	-	-	1,502,818,528
Penjualan antar segmen	349,017,613	-	6,885,169	3,810,990	-	-	(359,713,772)	-	<i>External sales</i>
Jumlah pendapatan	653,981,295	56,128,054	69,256,742	191,351,721	54,331,958	387,482,530	-	(359,713,772)	<i>Inter-segment sales</i>
HASIL	Hasil segmen	298,907,532	20,903,622	13,336,364	1,905,374	1,271,064	(23,783,554)	(87,651)	308,740,702
Laba usaha (Kerugian)	-	-	-	-	-	-	-	-	<i>Segment results</i>
Keuntungan dari transaksi derivative	-	229,078	-	-	-	(1,713,772)	-	-	<i>Gain (loss) from derivative transactions</i>
Keuntungan (kerugian) dari selisih kurs - bersih	102,610	(2,206,053)	(391,232)	(1,685,767)	(46,269)	(3,006,707)	2,033	-	(7,231,385)
Beban bunga - bersih	1,553,318	(3,973,027)	(1,227,313)	(76,621)	(4,043,741)	(8,661,705)	(28,597,933)	-	(45,027,022)
Bagian hak atas laba (rugi) dari perusahaan asosiasi - bersih	142,883	-	-	-	-	11,456,826	-	-	<i>Equity in net income (losses) of associated entities - net</i>
Keuntungan dari Penjualan anak Perusahaan	-	-	-	-	-	225,080,851	36,507,668	-	<i>Gain on sale of subsidiaries</i>
Keuntungan atas Penurunan nilai Aset	(19,428,428)	-	-	-	-	-	-	-	<i>Loss on impairment Assets</i>
Keuntungan (kerugian) atas Investasi - bersih	17,887	-	-	-	-	(684,646)	-	-	<i>Gains (losses) on short-term investment - net</i>
Biaya pendanaan - bersih	(852,731)	(237,890)	(27,935)	(43,530)	(225,360)	(5,646,672)	-	-	(7,034,118)
Lain-lain - bersih	1,062,757	(2,334,002)	34,538	(516,690)	692,629	301,592	-	-	<i>Financing charges - net</i>
Laba sebelum beban pajak	281,505,828	12,381,728	11,724,422	(417,234)	(2,351,677)	193,342,213	7,824,117	(3,712,049)	500,297,348
Manfaat (beban) pajak	(187,891,800)	(2,178,047)	(1,037,350)	(990,304)	240,893	(7,792,245)	-	-	(199,648,853)
Hak minoritas atas rugi (laba) bersih anak perusahaan yang dikonsolidasi	(2,800,304)	-	(1,480)	-	(262,582)	-	-	(4,978,927)	(8,043,293)
LABA BERSIH	90,813,724	10,203,681	10,685,592	(1,407,538)	(2,373,366)	184,534,219	8,839,866	(8,690,976)	292,605,202
INFORMASI LAIN ASSET									NET INCOME
Aset segmen	3,105,872,977	-	28,990,010	189,048,185	135,310,337	1,968,164,627	294,381,284	(3,623,696,162)	2,098,071,258
Investasi saham Invetasi pada proyek	202,534,177	-	-	8,000,000	3,760,000	165,099,909	8,139,410	(375,414,614)	12,118,882
TOTAL ASET	3,324,303,140	-	28,990,010	189,048,185	150,573,623	2,133,264,536	302,520,694	(3,999,110,776)	2,137,589,412
									TOTAL ASSETS
OTHER INFORMATION ASSETS									
Segment assets Investments in shares of stock									
Investments in projects									

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

2008	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa pengeboran/ Drilling services	Kontrak lainnya/ other contract	Kimia/ Chemical	Tenaga Listrik/ Electric power generation	Perdagangan/ Trading	Pendanaan untuk memenuhi kegiatan operasi Grup/ <i>Funding for Group operation</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>	2008
KEWAJIBAN										
Kewajiban segmen	2,454,766,646	220,593	29,628,734	162,430,383	118,101,290	1,751,702,582	461,513,314	(3,623,696,162)	1,354,667,380	Segment liabilities
Pembelian barang modal	165,913,598	-	-	145,750	560,924	-	-	-	166,620,272	Capital Expenditure
,Penyusutan dan amortisasi	65,929,718	10,233,934	1,811,872	2,164,928	2,999,153	1,906,724	-	-	85,046,329	Depreciation and amortization
Beban non-kas selain penyusutan dan amortisasi	101,315,972	2,422,792	-	8,612,875	1,447,846	7,983,600	5,674,249	-	127,457,334	Non-cash expenses other than depreciation and amortization
Kas bersih yang di peroleh dari (digunakan untuk) Aktivitas usaha	312,591,217	16,751,398	10,711,958	832,020	2,355,952	(19,745,019)	(87,651)	-	325,288,079	Net Cash provided (used in) by operating activities
Kas bersih yang di peroleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	(136,464,113)	(5,461,626)	48,734	(15,789,930)	(16,306,710)	115,827,217	-	-	(58,146,429)	Net Cash provided (used in) by investing activities
Kas bersih yang di peroleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	11,527,329	(4,183,293)	-	(501,637)	(12,832,234)	86,477,723	(161,823,281)	-	(81,335,393)	Net Cash provided (used in) by financing activities

b. Segmen Geografis

Tabel berikut ini menampilkan distribusi pendapatan Grup berdasarkan pasar geografis, dan aktiva Grup berdasarkan letak geografis aktiva:

Pendapatan

b. Geographical Segment

The following table shows the distribution of the Group's revenues by geographical market and the Group's assets by geographical location:

Revenues

Segmen geografis	2009	2008	Geographical segment
Indonesia	210,663,130	629,446,212	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	211,850,831	344,519,029	Asia
Timur Tengah	54,165,918	60,746,421	Middle East
Amerika Serikat	5,556,977	16,592,176	United States of America
Jumlah	482,236,856	1,052,818,528	Total

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

b. Segmen Geografis

Total Aset

Lokasi geografis	2009	2008	Geographical location
Indonesia	5,085,968,293	5,551,850,317	Indonesia
Luar negeri	639,408,501	584,849,871	Overseas
Eliminasi	(3,834,666,852)	(3,999,110,776)	Elimination
Jumlah	1,890,709,942	2,137,589,412	Total

Aktivitas Grup terkonsentrasi di beberapa lokasi geografis yang signifikan (Asia, Amerika Serikat dan Timur Tengah). Aktivitas utama berpusat di Indonesia.

36. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS

a. 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 BPMIGAS. Uraian umum kesepakatan dan ketentuan dalam peraturan baru minyak dan gas bumi yang berlaku tersebut adalah sebagai berikut:

i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia

PSC diberikan untuk mencari dan mengembangkan cadangan hidrokarbon komersial di area tertentu sebelum berproduksi secara komersial. Kontraktor pada umumnya diwajibkan untuk menyerahkan kembali persentase tertentu dari area kontrak pada tanggal tertentu, kecuali jika area tersebut terkait dengan permukaan lapangan dimana telah ditemukan minyak dan gas.

Tanggung jawab dari kontraktor dalam PSC umumnya termasuk menyediakan dana atas semua aktivitas serta menyiapkan dan melaksanakan program kerja dan anggaran. Sebagai imbalannya, kontraktor diijinkan untuk melakukan lifting atas minyak mentah dan produksi gas yang menjadi haknya.

Bagi hasil dalam bentuk *First Tranche Petroleum* ("FTP") sebesar 20% dari total produksi sebelum dikurangi *cost recovery* tersedia untuk Pemerintah dan kontraktor sesuai dengan persentase hak bagi hasil masing-masing.

35. SEGMENT INFORMATION (continued)

b. Geographical Segment

Total Assets

Geographical location	Total
Indonesia Overseas Elimination	Indonesia Overseas Elimination

The Group activities are concentrated into several major geographic locations (Asia, USA and the Middle East). The main concentration of activities is in Indonesia.

36. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS

a. Production Sharing Arrangements - Indonesia

The majority of the Group's oil and gas subsidiaries are located in Indonesia and operate under various production sharing arrangements with BPMIGAS. A general description of those arrangements and applicable oil and gas law is as follows:

i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia

A PSC is awarded to explore for and to establish commercial hydrocarbon reserves in a specified area prior to commercial production. The contractor is generally required to relinquish specified percentages of the contract area by specified dates unless such designated areas correspond to the surface area of any field in which oil and gas has been discovered.

The responsibilities of a contractor under a PSC generally include financing all activities and preparing and executing the work program and budget. In return, the contractor may freely lift and dispose of its share of crude oil and gas production.

A sharing in the form of *First Tranche Petroleum* ("FTP") of 20% out of total production before deduction of cost recovery is available to the Government and the contractor in line with their entitlement shares.

The 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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | | |
|--|--|
| <p>36. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS (lanjutan)</p> <p class="list-item-l1">a. <u>Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia (lanjutan)</u></p> <p class="list-item-l2">i. <u>Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia (lanjutan)</u></p> <p>Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk pemulihan biaya (<i>cost recovery</i>) bagi kontraktor, yang dihitung berdasarkan referensi atas harga minyak mentah yang berlaku di Indonesia dan harga gas aktual. Setelah kontraktor memulihkan semua biaya yang dikeluarkan, Pemerintah berhak memperoleh pembagian tertentu dari hasil produksi minyak mentah dan gas bumi yang tersisa, selanjutnya kontraktor berhak atas sisanya sebagai bagian ekuitas (laba).</p> <p>Kontraktor diwajibkan untuk membayar pajak badan atas bagian labanya berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia pada saat PSC tersebut dilaksanakan.</p> <p>PSC di Indonesia wajib memenuhi <i>domestic market obligation</i> (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.</p> <p class="list-item-l2">ii. <u>Kontrak Bantuan Teknis (TAC) - Indonesia</u></p> <p>TAC diberikan pada wilayah yang belum atau telah berproduksi untuk jangka waktu tertentu, tergantung pada perjanjian kontraktornya. Produksi minyak atau gas bumi dibagi terlebih dahulu menjadi bagian yang tidak dapat dibagikan (<i>non-shareable</i>) dan bagian yang dapat dibagikan (<i>shareable</i>). Bagian yang tidak dapat dibagikan merupakan produksi yang diperkirakan dapat dicapai dari suatu wilayah (berdasarkan data historis produksi dari suatu wilayah) pada saat perjanjian TAC ditandatangani dan menjadi hak milik PT Pertamina (Persero) (Pertamina). 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.</p> | <p>36. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS (continued)</p> <p>a. <u>Production Sharing Arrangements - Indonesia (continued)</u></p> <p>i. <u>Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia (continued)</u></p> <p><i>The balance of production after FTP is available for cost recovery for the contractor which is calculated by reference to the prevailing Indonesian crude price and actual gas prices. After the contractor has recovered all allowable costs, the Government is entitled to a specified share of the remaining natural gas and crude oil production and the contractor is entitled to the balance as its equity (profit) share.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p class="list-item-l2">ii. <u>Technical Assistance Contracts (TAC) - Indonesia</u></p> <p><i>A TAC is awarded when a field has prior or existing production and is awarded for a certain number of years depending on the contract terms. The oil or gas production is first divided into non-shareable and shareable portions. The non-shareable portion represents the Production which is expected from the field (based on historic production of the field) at the time the TAC is signed and accrues to PT Pertamina (Persero) (Pertamina). Under a TAC, the non-shareable portion of production declines annually. The shareable portion corresponds to the additional production resulting from the operator's investment in the field and is in general split between the parties in the same way as for a PSC.</i></p> |
|--|--|

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | | |
|---|--|
| <p>36. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS (lanjutan)</p> <p>a. <u>Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia (lanjutan)</u></p> <p>iii. <u>Joint Operating Body (JOB) - Indonesia</u></p> <p>Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh Pertamina dan dibantu oleh kontraktor sebagai pihak kedua dalam JOB. Dalam JOB, 50%-62,5% dari produksi merupakan milik Pertamina dan sisanya adalah bagian yang dapat dibagikan dan dibagikan kepada kedua belah pihak dengan cara yang sama seperti PSC.</p> <p>Kontraktor diwajibkan untuk membayar bonus produksi kepada BPMIGAS apabila jumlah produksi tertentu tercapai.</p> <p>Pada saat kontrak berakhir atau diputuskan, pelepasan sebagian kontrak area, atau penutupan lapangan, kontraktor mungkin diharuskan untuk memindahkan semua peralatan dan instalasi dari kontrak area dan melakukan seluruh aktivitas restorasi sesuai dengan syarat-syarat yang tercantum di kontrak atau peraturan pemerintah yang berlaku. Biaya untuk penutupan dan pekerjaan restorasi area dapat dipulihkan berdasarkan usulan dari masing-masing kontrak.</p> <p>Grup pada saat ini memiliki 13 PSC, 1 TAC dan 1 JOB di Indonesia.</p> <p>Komitmen pengeluaran untuk kegiatan eksplorasi dan pengembangan sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 September 2009 adalah sebesar AS\$124 juta.</p> <p>b. <u>Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional</u></p> <p>Grup memiliki kesepakatan bagi hasil di Libya, Tunisia, Yemen dan Kamboja, dan kontrak jasa di Oman dengan kerangka fiskal sebagai berikut:</p> | <p>36. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS (continued)</p> <p>a. <u>Production Sharing Arrangements - Indonesia (continued)</u></p> <p>iii. <u>Joint Operating Body (JOB) - Indonesia</u></p> <p>In a JOB, operations are conducted by a joint operating body headed by Pertamina and assisted by the contractor through their respective secondees to the JOB. In a JOB, 50%-62.5% of the production is retained by Pertamina, and the balance is the shareable portion which is split between the parties in the same way as for a PSC.</p> <p>Contractors are obliged to pay a production bonus to BPMIGAS if certain production levels are attained.</p> <p>Upon the expiration or termination of the contract, relinquishment of part of the Contract Area, or abandonment of any fields, the contractors may be 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.</p> <p>The Group currently has 13 PSCs, 1 TAC, and 1 JOB in Indonesia.</p> <p>The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2009 is US\$124 million.</p> <p>b. <u>Production Sharing Arrangements - International</u></p> <p>The Group has production sharing arrangements in Libya, Tunisia, Yemen and Cambodia, and a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:</p> |
|---|--|

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

36. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS (lanjutan) **36. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS (continued)**

b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional (lanjutan)

b. Production Sharing Arrangements - International (continued)

Anak Perusahaan/ Subsidiary	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara/ Country	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil, Konsesi/ Production Sharing Agreement, Concession Pemerintah Setempat/ Local Government	Anak Perusahaan/ Subsidiary
Medco Tunisia Anaguid Ltd.	Blok Anaguid	Tunisia	2 tahun untuk eksplorasi/ 2 years for exploration	Berupa pajak sebesar 50%/ <i>In the from of tax of 50%</i>	Pendapatan dari total produksi setelah pajak 50%/ <i>Proceeds from total production net after tax of 50%</i>
Medco Oman LLC	Karim Small Field	Oman	10 tahun/ years	96,02% dari keuntungan/ 96.02 % of profit oil	3,98% dari keuntungan/ 3.98 % of profit oil
Medco International Venture Ltd.	Blok 47	Libya	5 tahun/ years	86,3% dari jumlah produksi/ 86.3% of total production	13,7% dari jumlah produksi/ 13.7% of total production
Medco Yemen Amed Ltd.	Blok 82	Yemen	20 tahun/ years	80% dari keuntungan (apabila produksi diatas 25.000 bopd)/ 80% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	20% dari keuntungan (apabila produksi diatas 25.000 bopd)/ 20% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Yemen Arat Ltd.	Blok 83	Yemen	20 tahun/ years	75% dari keuntungan (apabila produksi diatas 25.000 bopd)/ 75% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	25% dari keuntungan (apabila produksi diatas 25.000 bopd)/ 25% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco International Petroleum Ltd. dan/and Medco Cambodia Tonle Sap	Blok E dan/and Blok 12 (kedua kontrak memiliki jangka waktu dan kerangka fiskal yang sama/both contracts have the same terms and fiscal arrangements)	Kamboja/ Cambodia	25 tahun/ years	42% dari keuntungan (apabila produksi diatas 10.000 bopd)/ 42% of profit oil (for production over 10,000 bopd)	58% dari keuntungan (apabila produksi diatas 10.000 bopd)/ 58% of profit oil (for production over 10,000 bopd)

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 September 2009 adalah sebesar AS\$ 204 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of September 30 , 2009 is US\$ 204 million.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan

- i. Pada bulan Maret 2008, Perusahaan menjual 65.828.000 saham yang merupakan sekitar 2,5% dari total saham Apexindo, yang dilaksanakan melalui perusahaan efek yang terdaftar dengan Bursa Efek Indonesia (BEI) ("Transaksi"). Saham tersebut dijual dengan harga Rp2.400 per saham, dengan nilai keseluruhan sebesar Rp157,99 miliar.

Setelah Transaksi, Perusahaan memiliki 1.287.045.106 saham di Apexindo, yang merupakan sekitar 48,87% dari seluruh modal disetor Apexindo. Oleh karena itu, Apexindo tidak lagi dikonsolidasi, dan selanjutnya disajikan sebagai investasi dengan metode ekuitas (Catatan 10).

Pada bulan Juni 2008, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham (PJBS) dengan PT Mitra Rajasa Tbk (MIRA) untuk menjual sisa sahamnya dengan harga Rp2.450 per saham dengan nilai keseluruhan transaksi sebesar sekitar AS\$340,9 juta. Transaksi ini mendapat persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada bulan Agustus 2008 dan efektif pada bulan September 2008. Harga jual sejumlah AS\$340,9 juta tersebut dibayarkan dengan cara sebagai berikut:

- a. Sejumlah AS\$272,7 juta dibayar tunai pada saat transaksi tersebut efektif pada bulan September 2008; dan
- b. Sejumlah AS\$68,2 juta dibayar dengan *Guaranteed Secured Bonds* yang diterbitkan oleh Sabre Systems International Pte. Ltd., anak perusahaan MIRA. Surat hutang ini jatuh tempo pada bulan September 2009 dan dicatat sebagai aset lancer - piutang lain-lain di neraca konsolidasi 2008 dan 2009 (Catatan 6).

Dengan efektifnya penjualan tersebut maka Perusahaan tidak lagi memiliki saham di Apexindo, dan mencatat total keuntungan sebesar AS\$246 juta dari penjualan penjualan tersebut di tahun 2008. Atas penjualan saham Apexindo, perusahaan telah dikenakan pajak final.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Major Acquisitions and Transfers

- i. In March 2008, the Company sold 65,828,000 shares representing approximately 2.5% of the total shares of Apexindo through a registered Indonesian Stock Exchange (IDX) securities firm (the "Transaction"). The shares were sold at Rp2,400 per share with a total transaction value of Rp157.99 billion.

Upon completion of this Transaction, the Company owned 1,287,045,106 shares in Apexindo representing approximately 48.87% of Apexindo's total issued and paid-up capital. As a result, Apexindo was deconsolidated, and then presented as an investment under the equity method (Note 10).

Subsequently, in June, 2008, the Company signed an Agreement for the Sale and Purchase of Shares (SPS) with PT Mitra Rajasa Tbk (MIRA) to sell its remaining shares in Apexindo at the price of Rp2,450 per share with a total transaction value of approximately US\$340.9 million. The transaction was approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on August 7, 2008 and effectively completed in September 2008. The total consideration of US\$340.9 million for the shares was paid in the following manner:

- a. US\$272.7 million was paid in cash upon the completion of the transaction in September 2008; and
- b. US\$68.2 million was paid with Guaranteed Secured Bonds issued by Sabre Systems International Pte. Ltd., a subsidiary of MIRA. The bonds will be due in September 2009, and are presented as part of current assets-other receivables in the 2008 and 2009 consolidated balance sheets (Note 6).

Upon the completion of the transaction, the Company no longer has any interests in Apexindo, and recognized a total gain of US\$246 million from the divestment in 2008. The sale of Apexindo shares were subject to final tax.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Ringkasan di bawah menampilkan gambaran pelepasan saham Apexindo di tahun 2008 beserta keuntungan yang diperoleh oleh Perusahaan:

Perusahaan/Company	% Kepemilikan sebelum pelepasan/ % Interest	% Kepemilikan setelah pelepasan/ % Interest	Aset bersih yang dijual/ pelepasan/ Net Assets sold	Harga jual/ Sale consideration	Keuntungan atas pelepasan/ Net gain on disposal
	before disposal	after disposal	AS\$ juta/ US\$ million(i)	AS\$ juta/ US\$ million	AS\$ juta/ US\$ million(ii)
PT Apexindo Pratama Duta Tbk	51.37	-	103.8	357.95	246.32
(i) Termasuk dampak dari selisih transaksi perubahan ekuitas di Apexindo					(i) Includes the effect of differences arising from equity transactions in Apexindo
(ii) Bersih, setelah biaya-biaya yang berkaitan dengan penjualan Apexindo					(ii) Net, after other expenses related to Apexindo divestment

ii. Pada bulan Mei 2008 Grup, menandatangani perjanjian pembelian 15% saham PT Medco Ethanol Lampung ("MEL") dari PT Trada Bioenergy dengan total nilai AS\$1,3 juta. Sebelum pembelian saham tersebut, Grup telah memiliki kepemilikan saham sebesar 85% atas MEL. Perjanjian ini efektif pada bulan Juli 2008, sehingga pada tanggal 30 September 2008, Grup memiliki 100% saham di MEL.

- iii. Pada bulan Mei 2008, Medco Energi US LLC ("MEUS") menyelesaikan perjanjian dengan Vada Group LP ("Vada") dimana MEUS akan mendapatkan hak partisipasi dalam program *drilling* yang dijalankan oleh Vada. Berikut adalah tiga sumur yang termasuk dalam program tersebut:
- a. *Sumur North West Bayou Choctaw, Schwing Lease in Iberville Parish, LA*
 - b. *South Bosco prospect, yang merupakan bagian dari Mire Lease in Acadia Parish, LA*
 - c. *North Bayou Fordoche prospect, part of the Martin Lease in Acadia Parish, LA.*

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

Presented below is the overview of the divestments of Apexindo shares in 2008 and related gains earned by the Company:

- ii. *In May 2008, the Group entered into a sale and purchase agreement to acquire a 15% ownership interest in PT Medco Ethanol Lampung ("MEL") from PT Trada Bioenergy with a total transaction value of US\$1.3 million. Before the acquisition, the Group owned 85% equity in MEL. The agreement is effective in July 2008, thus, as of September 30, 2008, the Group has a 100% ownership interest in MEL.*
- iii. *In May 2008, Medco Energi US LLC ("MEUS") completed an arrangement with Vada Group LP ("Vada") in which MEUS would earn a participation right in a program of wells to be drilled by Vada. Three well prospects were drilled under this program as follows:*
 - d. *North West Bayou Choctaw, Schwing Lease in Iberville Parish, LA*
 - e. *South Bosco prospect, part of the Mire Lease in Acadia Parish, LA*
 - f. *North Bayou Fordoche prospect, part of the Martin Lease in Acadia Parish, LA.*

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

v. Pada bulan Juni 2008, Grup menandatangani Perjanjian Jual Beli dengan PT Tri Mitra Artha Sentosa (TMAS) untuk menjual 28,375% saham PT Trada International (TI) dengan total harga AS\$14,1 juta. Pada tahun 2007 saham tersebut diperoleh dengan harga AS\$12,3 juta. Dengan penjualan tersebut, pada tanggal 30 September 2008 Grup tidak lagi memiliki saham atas TI.

v. Pada bulan Juni 2008, Medco Energi US LLC membeli 66,67% hak partisipasi di Walker Ranch dari Trek Resources Inc. dengan nilai perolehan sebesar US\$ 2,2 juta.

Pada bulan Desember 2008, MEUS menandatangani Perjanjian Hak Partisipasi dengan Oxy USA WTP LP (Oxy) dan mentransfer 15% hak partisipasi di Walker Ranch lease dengan nilai US\$ 497 ribu. Pada tanggal 30 September 2009, hak partisipasi MEUS di Walker ranch lease menjadi 51,67%.

vi. Pada bulan Juli 2008, Grup menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan PT Pertamina Hulu Energi dan PT Pertamina Gas (Pertamina), atas seluruh saham yang dimiliki pada PT Medco E&P Tuban (Tuban), suatu anak perusahaan, yang memiliki 25% hak partisipasi di JOB Tuban, dengan harga jual bersih sekitar AS\$38 juta.

Transaksi tersebut efektif pada bulan September 2008, dimana secara konsolidasi Grup mengakui keuntungan pelepasan sebesar AS\$14 juta yang disajikan dalam pendapatan lain-lain.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

iv. In June 2008, the Group signed a Sale and Purchase Agreement with PT Tri Mitra Artha Sentosa (TMAS) to sell a 28.375% ownership interest in PT Trada International (TI) for a total price of US\$14.1 million. The shares were acquired in 2007 for US\$12.3 million. With the divestment, as of September 30, 2008, the Group no longer has any equity interest in TI.

v. In June 2008, Medco Energi US LLC completed the purchase of a 66.67% working interest in the Walker Ranch lease from Trek Resources Inc. for US\$ 2.2 million in consideration.

In December 2008, MEUS signed a Participation Agreement with Oxy USA WTP LP ("Oxy") and assigned a 15% working interest in the Walker Ranch lease to Oxy for consideration of US\$497 thousand. MEUS's current working interest in the Walker Ranch lease is 51.67%.

vi. In July 2008, the Group signed a Share Sale and Purchase Agreement with PT Pertamina Hulu Energi and PT Pertamina Gas (Pertamina) to sell all of its ownership interest in PT Medco E&P Tuban (Tuban), a subsidiary, which held a 25% participating interest in the Tuban JOB, for a net price of approximately US\$38 million.

The transaction was closed in September 2008, whereby on consolidated basis the Group recognized a gain on disposal of US\$14 million which was presented as Other Income.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

vii. Pada bulan Oktober 2007, Grup mengalihkan 24% dari 86% hak partisipasi atas Proyek Pembangkit Listrik Tenaga Panas Bumi Sarulla sebesar 300MW, di Sumatra Utara ("Proyek Sarulla") sebesar 300MW, ke Itochu Corporation (Itochu) yang telah dibayarkan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang ada dalam perjanjian pengalihan.

Pada bulan yang sama, Grup juga mengalihkan 25% dari 62,2% sisa hak partisipasi atas Proyek Sarulla (setelah pengalihan ke Itochu) kepada Kyuden International Corporation ("Kyushu"), yang dibayarkan dalam tiga tahap sesuai dengan syarat dan ketentuan yang ada dalam perjanjian pengalihan. Sisa hak partisipasi sebesar 62,2% yang dimiliki oleh Grup adalah termasuk 12,25% pengalihan dengan syarat tertentu dari Ormat kepada Grup.

Pada bulan Juli 2008, transaksi-transaksi tersebut diatas berlaku efektif, sehingga hak partisipasi Grup di dalam proyek Sarulla per 30 September 2008 menjadi sebesar 37,25%.

viii. Pada bulan Agustus 2008, Grup menandatangani perjanjian Pemegang Saham (PPS) dengan Kuwait Energy dan Pemerintah Somalia untuk mengatur kegiatan Somalia Petroleum Corporation (SPC) yang akan menjadi perusahaan minyak nasional Somalia. Grup memiliki 24,5% saham di SPC.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

vii. In October 2007, the Group transferred 24% of its 86% interest in Sarulla Geothermal Power Project of 300 MW, in North Sumatra ("Sarulla Project") to Itochu Corporation (Itochu), which was paid in line with the terms and conditions in the related transfer agreement.

In the same month, the Group also transferred 25% of its remaining 62.2% participating interest (after sale to Itochu) in the Sarulla Project to Kyuden International Corporation (Kyushu), which was paid in three stages in line with the terms and conditions in the related transfer agreement. The remaining 62.2% participating interest owned by the Group includes the 12.25% conditional transfer of participating interest from Ormat to the Group.

The above transactions were closed and became effective among the parties in July 2008. As a result, the Group's participating interest in the Sarulla project as of September 30, 2008 became 37.25%.

viii. On August 2008, the Group signed a Shareholders Agreement (SHA) with Kuwait Energy and the Government of Somalia to govern the activities of Somalia Petroleum Corporation (SPC), which will be the national oil company of Somalia. The Group owns 24.5% equity in SPC.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | | |
|--|---|
| <p>37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)</p> <p>a. <u>Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)</u></p> <p>ix. Pada bulan Agustus 2008, Grup mengambil alih 16% saham di PT Dalle Energy Batam dengan nilai nominal Rp14,8 miliar sehingga jumlah kepemilikan di PT Dalle Energy Batam menjadi 75,01%.</p> <p>x. Pada bulan Oktober 2008, Kontrak Bantuan Teknis (TAC) Wilayah Kerja Tarakan, Sanga-Sanga, Samboja yang terletak di Kalimantan Timur yang dipegang oleh PT Medco E&P Kalimantan (Medco Kalimantan) telah berakhir. Perseroan telah berusaha memperpanjang kerja samanya di tahun 2008 dalam bentuk Kerja Sama Operasi (KSO) dengan Pertamina EP, tetapi tidak mencapai kesepakatan komersial dengan PT Pertamina EP.</p> <p>Oleh karena itu, pada bulan Oktober 2008 Medco Kalimantan mengalihkan seluruh kewajiban serta tanggung jawab pengelolaan atas wilayah kerja tersebut kepada Pertamina EP ("Pertamina EP"). Pengalihan tanggung jawab ini juga termasuk pengalihan tanggungjawab atas 179 orang pegawai yang telah beralih status hukumnya menjadi pegawai Pertamina EP.</p> <p>Dengan berakhirnya kontrak bantuan teknis tersebut, maka Grup mengalami penurunan produksi minyak dan gas bumi sekitar 4.456 barel minyak perhari (BOPD) dan 1,08 juta kaki kubik gas perhari (MMSCFD). Selain itu juga terjadi kehilangan cadangan terbukti dan terduga minyak dan gas sekitar 1,8 juta barel setara minyak bumi.</p> <p>xi. Pada bulan Oktober 2008, namun berlaku efektif pada bulan Desember 2008 Medco Energi US LLC menandatangani kesepakatan kepemilikan partisipasi dengan Cibola Energy Ltd, pemegang dari <i>Montgomery prospect</i>, untuk memperoleh 12 % hak partisipasi atas <i>Leasehold Southwest seperempat</i> dari sektor 12 Blok 181 dengan nilai perolehan sebesar US\$390.000.</p> | <p>37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)</p> <p>a. <u>Major Acquisitions and Transfers (continued)</u></p> <p>ix. In August 2008, the Group acquired an additional 16% ownership interest in PT Dalle Energy Batam for a total value of Rp14.8 billion, which increased the Group's ownership interest in PT Dalle Energy Batam to become 75.01%.</p> <p>x. In October, 2008, the Technical Assistance Contract in Tarakan, Sanga-Sanga and Samboja Working Areas in East Kalimantan which was held and operated by PT Medco E&P Kalimantan (Medco Kalimantan), a wholly owned subsidiary of the Company, expired and was not extended. The Company intended to extend the contract in the form of Kerja Sama Operasi (KSO) but was unsuccessful since an agreement on commercial terms was not reached with PT Pertamina EP.</p> <p>As a consequence, in October, 2008, Medco Kalimantan transferred all liabilities and responsibilities over the working areas to Pertamina EP ("Pertamina EP"). The transfer of responsibilities included the transfer of 179 employees to Pertamina EP, who are now employed by Pertamina EP.</p> <p>The expiration of the TAC reduced the Company's oil and gas production by 4,456 barrels of oil per day (BOPD) and 1.08 million cubic feet per day of gas (MMSCFD). Meanwhile, the loss of proved and probable oil and gas reserves was approximately 1.8 million BOE.</p> <p>xi. In October 2008, but effective in December 2008, Medco Energi US LLC signed a participation agreement with Cibola Energy Ltd, holder of the <i>Montgomery prospect</i>, to acquire a 12% working interest in the Southwest Quarter of Section 12 Blok 181 lease for US\$390,000 in consideration.</p> |
|--|---|

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- xii. Pada bulan Desember 2008, Group dan Anadarko Global Holdings Company (Anadarko) menandatangani Mutual Termination Agreement (MTA) atas Perjanjian Kerjasama Eksplorasi (EJVA) yang ditandanganinya pada tahun 2005. Dengan ditandanganinya MTA ini, maka:
 - a. Segala perjanjian terkait dengan perjanjian EJVA ini, diakhiri
 - b. Anadarko setuju untuk membayar AS\$13,8 juta untuk melunasi pengeluaran yang dilakukan oleh Grup berkaitan dengan kegiatan eksplorasi bersama yang menjadi komitmen Anadarko berdasarkan EJVA.
 - c. Terkait dengan Perjanjian Pemboran Nunukan (NDA) dan Perjanjian Jual Beli Nunukan, Anadarko wajib membayar sejumlah AS\$1,6 juta kepada Grup.
 - d. Sehubungan dengan NDA pada tahun 2007, Anadarko akan mengusahakan untuk mengebor sumur yang divajibkan berdasarkan PSC sebelum atau pada 30 Juni 2010. Jika hal tersebut tidak terlaksana, maka Anadarko harus membayar sejumlah AS\$25 juta dikurangi biaya-biaya yang secara wajar telah dikeluarkan sehubungan dengan kewajiban pengeboran sumur tersebut.
- xiii. Pada tahun 2003, Santos, yang merupakan Operator dari PSC Sampang (yang berlokasi di Madura, Indonesia), memilih untuk melakukan pengeboran atas risiko sendiri untuk sumur minyak Jeruk-1. Singapore Petroleum Company ("SPC") dan Cue Energy Resources Limited ("Cue") sebagai partner lainnya di PSC Sampang memutuskan tidak berpartisipasi dalam pengeboran sumur tersebut. Santos selanjutnya mengalihkan 50% dari risiko sumur Jeruk-1 tersebut kepada Grup. Pengalihan tersebut disetujui pihak yang berwenang di Indonesia, namun demikian partisipasi langsung dalam PSC Sampang tidak berubah. Perjanjian Kerjasama Operasi ("JOA") dari PSC Sampang mengatur hak untuk berpartisipasi kembali bagi partner yang semula memutuskan tidak ikut berpartisipasi, jika ternyata pengeboran tersebut berhasil dan akan dilakukan pengembangan di masa datang.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

- xii. In December 2008, the Group and Anadarko Global Holdings Company (Anadarko) executed a Mutual Termination Agreement (MTA) relating to the Exploration Joint Venture Agreement (EJVA) signed in 2005. With this termination agreement:
 - a. All Agreements related to the EJVA were also terminated.
 - b. Anadarko agreed to pay US\$13.8 million to settle all expenses incurred by the Group with respect to exploration activities under the EJVA.
 - c. In relation with the Nunukan Drilling Agreement (NDA) and the Nunukan Sale and Purchase Agreement, Anadarko shall pay to the Group in an amount of US\$1.6 million.
 - d. In relation with the NDA in 2007, Anadarko shall use its reasonable endeavors to spud the well required to be drilled pursuant to the PSC on or before June 30, 2010. If such activity does not occur, Anadarko shall pay to Group approximately US\$25 million less the amount which has been properly incurred with respect to the obligation.
- xiii. In 2003, Santos, the Operator of Sampang PSC (located in Madura, Indonesia), opted to sole-risk the drilling of an exploration well, Jeruk-1. Singapore Petroleum Company ("SPC") and Cue Energy Resources Limited ("Cue") as the partners in the Sampang PSC elected not to participate. Santos subsequently farmed-out 50% of the drilling risk in the Jeruk-1 well to the Group.

This farmout was approved by the Indonesian Authorities, nevertheless direct participation in the Sampang PSC remained unchanged.

The Joint Operation Agreement ("JOA") of Sampang PSC contained provisions for back-in rights for those partners electing not to participate in the event of well success and future field development.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

xiii. (lanjutan)

Menyusul penemuan cadangan minyak bumi dari Lapangan Jeruk di tahun 2004, SPC dan Cue memutuskan untuk berpartisipasi kembali dalam sumur Jeruk-1, yang dengan demikian mengakhiri partisipasi Grup. Atas partisipasi kembali tersebut, SPC dan Cue memiliki kewajiban untuk membayar sejumlah kompensasi kepada Grup.

Pada awal tahun 2006, SPC dan Cue menandatangani suatu perjanjian komersil ("economic agreement") dengan Grup, di mana SPC dan Cue mengalihkan 18,2% dan 6,8% hak ekonomis dari 40% dan 15% hak partisipasi mereka masing-masing di Lapangan Jeruk, sehingga Grup memperoleh hak ekonomis bersih sebesar 25% dari Lapangan Jeruk. Sebagai bagian dari *economic agreement* tersebut, Grup membayar secara proporsional biaya pemborongan sumur Jeruk dan setuju untuk memberikan pengabaman atas kompensasi yang harus ditanggung oleh SPC dan Cue atas partisipasi mereka kembali.

Meskipun Otoritas yang berwenang di Indonesia memberikan persetujuan atas perjanjian ekonomis tersebut, hak partisipasi langsung atas PSC Sampang (termasuk sumur Jeruk) tidak berubah.

Pada awal tahun 2008, Santos sebagai operator dari lapangan Jeruk, menjelaskan bahwa pemboran lebih lanjut atas lapangan Jeruk telah ditunda, menunggu hasil penelaahan atas berbagai scenario pengembangan dan keputusan atas komersialisasi dan isu teknis yang dapat berpengaruh terhadap kelayakan dari pengembangan yang akan dilakukan. Meskipun demikian, berdasarkan ketentuan yang ada di PSC, biaya proyek Jeruk

merupakan bagian dari keseluruhan biaya PSC Sampang, sehingga dapat dipulihkan dari produksi yang berasal dari lapangan minyak dan gas bumi lainnya yang ada di PSC Sampang. Grup juga memiliki hak untuk memperoleh pemulihan atas biaya proyek Jeruk sebagaimana tersebut diatas, tentunya melalui mekanisme yang diatur dalam "*economic agreement*".

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

xiii. (continued)

Following the successful discovery of the Jeruk Field in 2004, SPC and Cue determined to reinstate their interests in Jeruk-1, thereby terminating the Group's involvement. For the reinstatement, SPC and Cue were obligated to pay certain amounts to the Group.

In early 2006, SPC and Cue entered into a commercial agreement ("economic agreement") with the Group involving the transfer of 18.2% and 6.8% interest out of their respective 40% and 15% interests in the Jeruk Field, which enabled the Group to gain an undivided, 25% economic interest in the Jeruk Field. As part of the economic agreement, the Group reimbursed its proportionate share of Jeruk costs and agreed to waive the back-in premium due from SPC and Cue.

Whilst the Indonesia Authorities have sanctioned the commercial agreement between the participants, Sampang PSC interests (including Jeruk Field interests) remain unchanged.

In early 2008, Santos, the operator of the Jeruk field, disclosed that further drilling in the Jeruk field has been put on hold pending the review of development scenarios and the resolution of commercial and technical issues that may impact the viability of any development. Nevertheless, under the PSC Jeruk costs represent part of overall Sampang PSC cost pool, and therefore Jeruk costs can be recovered from the production proceeds of other fields

Within Sampang PSC. The Group is also entitled to such recovery of Jeruk costs under and through the mechanism as set out in the economic agreement.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- xiv. Pada bulan Februari 2009, Grup menandatangani Perjanjian Pembelian Aset dengan Energy Resources Technology GOM, Inc, (ERT) untuk mengakuisisi 100% hak partisipasi di blok 316, East Cameron Area, Teluk Meksiko, Amerika Serikat dengan nilai transaksi sekitar AS\$18 juta. Grup adalah operator dari East Cameron Blok 316.
- xv. PTTEP Merangin Company Limited, perusahaan minyak dan gas asal Thailand, melalui Perjanjian Farmout dan Akta Pengalihan Hak Kepemilikan mengalihkan seluruh hak kepemilikannya sebesar 40% pada PSC Merangin I ke PT Medco E&P Merangin yang efektif pada tanggal 14 Januari 2009. Pengalihan hak kepemilikan ini telah mendapatkan persetujuan BPMIGAS pada bulan April 2009.
- xvi. Pada bulan April 2009, Group menandatangani Perjanjian Pembelian Aset dengan Energy Resources Technology GOM Inc, (ERT) untuk mengakuisisi 100% hak partisipasi di blok 557, West Cameron Area, Teluk Meksiko, Amerika Serikat dengan nilai transaksi sekitar AS\$0,4 juta. Group adalah operator dari West Cameron Blok 557.
- xvii. Pada awalnya Group (melalui Medco Kakap Holding Pte Ltd, anak perusahaan) memiliki 16% hak partisipasi di PSC Kakap. Pada bulan Mei 2009, Grup melaksanakan hak pembelian terlebih dahulu (*pre-emption exercise*) atas 9% hak partisipasi dalam PSC Kakap yang dimiliki oleh Santos International Holding Pty Ltd. Dengan pembelian tersebut, Grup meningkatkan hak partisipasinya di PSC Kakap menjadi 25%.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

- xiv. In February 2009, the Group signed an Asset Purchase Agreement with Energy Resources Technology GOM, Inc. (ERT) to acquire a 100% participating interest in Block 316, East Cameron Area in the Gulf of Mexico, USA for an amount of US\$18 million. The Group is the operator of East Cameron Block 316.
- xv. PTTEP Merangin Company Limited, a Thailand-based oil and gas company, through a Farmout Agreement and Deed of Assignment of Interest assigned all of its 40% working interest in the Merangin-I PSC to PT Medco E&P Merangin effective January 14, 2009. The assignment of working interest has been approved by BPMIGAS in April 2009.
- xvi. In April, 2009 the Group signed an Asset Purchase Agreement with Energy Resources Technology GOM Inc, (ERT) to acquire a 100% participating interest in Block 557, West Cameron Area in the Gulf of Mexico, USA for an amount US\$0.4 million. The Group is the operator of West Cameron Block 557.
- xvii. Initially the Group (through Medco Kakap Holding Pte Ltd, a subsidiary) had a 16% of working interest in Kakap PSC. In May, 2009, the Group executed a pre-emption right to acquire 9% working interest in Kakap PSC owned by Santos International Holding Pty Ltd. With the acquisition, the Group increased its working interest to 25%.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Pada bulan Juni 2009, Grup menandatangani dua Perjanjian Jual Beli Saham ("PJBS") bersyarat dengan Star Energy Holdings Pte Ltd ("Star") untuk menjual 25% hak partisipasi di blok Kakap Kontrak Bagi Hasil ("PSC") melalui penjualan 100% seluruh saham Grup di Medco Kakap Holding Pte Ltd, Natuna UK Kakap (Kakap 2) Ltd dan Novus Nominee Pty Ltd. Perjanjian jual beli atas perusahaan-perusahaan tersebut dengan Star akan berlaku efektif apabila segala ketentuan yang ditetapkan dalam perjanjian telah dipenuhi.

Pada bulan Juli 2009, ketentuan yang ditetapkan dalam perjanjian telah terpenuhi dan dengan demikian penjualan menjadi efektif. Group menerima sejumlah AS\$ 70,3 juta sebagai penyelesaian atas penjualan tersebut. Sejak efektifnya penjualan ini maka Group tidak lagi mengkonsolidasi laporan keuangan anak perusahaan yang dijual, dan oleh karena itu cadangan minyak dan gas bumi terbukti Group menurun sebesar 4.635 MBOE (ribu barel setara minyak).

xviii. Pada bulan Juni 2009, Group menandatangani Perjanjian Pengikatan Jual Beli Saham Subrogasi (PPJBSS) untuk mengakuisisi PT Duta Tambang Sumber Alam (DTSA) dan PT Duta Tambang Rekayasa (DTR) dari PT Medco Mining (MM), dengan jumlah keseluruhan nilai transaksi sebesar AS\$ 0.8 juta.

Transaksi ini dikategorikan sebagai transaksi dengan perusahaan afiliasi karena Grup dan MM dikendalikan secara tidak langsung oleh pemegang saham yang sama. Penetapan nilai transaksi ini telah dikaji oleh appraisal independen sebagaimana yang diwajibkan dalam Peraturan BAPEPAM No. X.E.1., yang menyimpulkan bahwa transaksi ini adalah wajar. Oleh karena itu manajemen berkeyakinan bahwa transaksi tersebut tidak akan merugikan Group karena adanya penetapan harga yang tidak wajar, dan dengan demikian transaksi ini bukan merupakan Transaksi Benturan Kepentingan sebagaimana yang didefinisikan pada peraturan BAPEPAM No. X.E.1.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

In June, 2009, the Group signed two conditional Share Sales Purchase Agreements (SSPA) with Star Energy Holding Pte Ltd ("Star") to sell a 25% working interest in the Kakap PSC Block through the sales of 100% of the Group's shares in Medco Kakap Holding Pte Ltd, Natuna UK Kakap (Kakap 2) Ltd and Novus Nominee Pty Ltd. The sale and purchase of such entities with Star will be effective once all requirements set forth in the agreement, have been met.

In July, 2009, all the conditions precedent had been met and the divestments became effective. The Group received a total consideration of \$70.3 million upon closing of the divestments. Subsequent to the effective date of the divestments, the divested companies were no longer consolidated to the Group's consolidated financial statements, and as a consequence the Group's oil and gas reserves decline by 4,635 MBOE (thousand barrel oil equivalent).

xviii. In June 2009, the Group signed a Conditional Sales Purchase (and Subrogation Agreement (CSPA) to acquire PT Duta Tambang Sumber Alam (DTSA) and PT Duta Tambang Rekayasa (DTR) from PT Medco Mining, with a total value for the transaction of US\$ 0.8 million.

The transaction is categorized as an Affiliated Party Transaction as the Group and PT Medco Mining are indirectly controlled by the same shareholders. The determination of transaction value was supported by an independent appraisal as required in the BAPEPAM Rules No. IX.E.1., which was concluded by such independent appraisal that this transaction was fair. As such, management believes that the transaction will not cause any harm to the Group due to an unfair price determination, and therefore it does not fall under Conflict of Interest Transaction as defined in the BAPEPAM Rule No. IX.E.1.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Akuisisi tersebut telah diselesaikan di bulan Agustus 2009. Oleh karena itu DTSA dan DTR telah dimasukkan dalam laporan keuangan konsolidasi per 30 September 2009.

xix. Pada bulan September 2009, Grup menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham ("PJBS") bersyarat dengan *Pyramid International Holding Inc. ("PIH")* untuk menjual 100% saham Medco E&P Langsa Ltd. ("MEFL"), suatu anak perusahaan Perseroan, yang memiliki 70% hak partisipasi di blok Langsa TAC (*Technical Assistance Contract*). Pada bulan Oktober 2009 penjualan MEFL diselesaikan dan berlaku efektif setelah segala ketentuan yang ditetapkan PJBS telah dipenuhi, dengan nilai jual sebesar AS\$1,5 juta.

xx. Akibat semakin rendahnya pasokan gas yang diperlukan untuk mengoperasikan Kilang Methanol Bunyu milik PERTAMINA yang dioperasikan oleh salah satu anak perusahaan dari Grup yaitu PT Medco Methanol Bunyu ("MMB"), berdasarkan suatu perjanjian kerjasama operasi (lihat Catatan 37c), pada tanggal 1 Februari 2009, Grup memutuskan untuk menghentikan kegiatan produksi methanol dari kilang tersebut. Keputusan tersebut diambil karena rendahnya pasokan gas mengakibatkan kilang tidak dapat beroperasi secara aman dan ekonomis. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup masih dalam proses penyelesaian untuk pengakhiran Perjanjian Kerjasama Operasi tersebut dan pengembalian operasi kilang kepada PERTAMINA.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

The acquisitions were closed in August 2009. Accordingly, DTSA and DTR have been included in the September 30, 2009 consolidated statements.

xix. In September, 2009, the Group signed a conditional Share Sales Purchase Agreements ("SSPA") with *Pyramid International Holding Inc. ("PIH")* to sell 100% shares of *Medco E&P Langsa Ltd. ("MEPL")*, a subsidiary of the Company, which owns 70% working interest in the Langsa TAC. In October, 2009 the sale of MEPL was closed and effective as requirements set forth in the agreement had been met, for a sale consideration of US\$1.5 million.

xx. Due to the continuing decrease in gas supply for the operation of the Methanol Bunyu Refinery owned by PERTAMINA, which is operated by a subsidiary of the Group i.e. PT Medco Methanol Bunyu ("MMB"), based on a joint operation agreement (refer to Note 37c), on February 1, 2009, the Group decided to stop its methanol operations. The decision was made in consideration that the inadequate gas supply has caused concerns with respect to the commercial viability and safe operations of the plant. As of the date of the completion of the consolidated financial statements, the Group is still in the process of terminating the Joint Operation Agreement as well as returning the plant to PERTAMINA.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

xxi. Dalam tahun 2008 dan 2009, direksi Perusahaan melaksanakan program optimalisasi aset sebagai berikut:

- (a) Memulai penjualan seluruh hak partisipasi Grup dalam blok Kakap, Langsa, dan Tuban, serta penjualan minimum 30% hak partisipasi di PSC Bawean (dari jumlah hak partisipasi sebesar 100%), dan 23% hak partisipasi di PSC Lematang (dari jumlah hak partisipasi yang dimiliki sebesar 74%). Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasi ini, pelepasan hak partisipasi di blok Tuban, Kakap dan Langsa telah selesai dilakukan (Catatan 37a), sedangkan yang lainnya untuk sementara dihentikan mengingat kondisi industri minyak dan gas bumi pada saat ini.
- (b) Memulai penjualan saham minoritas dari PT Medco Power Indonesia, yang merupakan *subholding* Grup yang bergerak dalam bisnis pembangkit listrik, yang sampai dengan saat ini masih dalam proses.
- (c) Memulai penjualan saham minoritas dari PT Medco Ethanol Lampung, yang merupakan suatu anak perusahaan Grup yang bergerak dalam bisnis ethanol, yang sampai dengan saat ini masih dalam proses.
- (d) Memulai penjualan seluruh kepemilikan di PT Expan Petrogas Indonesia, yang merupakan *subholding* dari jasa pengeboran, yang sampai dengan saat ini masih dalam proses.
- (e) Memutuskan untuk melanjutkan rencana penjualan saham minoritas dari Medco Energi Global Pte., Ltd., yang merupakan *subholding* Grup yang bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak di luar Indonesia, yang sampai dengan saat ini masih dalam proses.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Transfers (continued)

xxi. In 2008 and 2009, the Company's directors undertook a asset optimization program as follows:

- (a) Initiated the sale of the Group's entire participating interests in the Kakap, Langsa and Tuban blocks, the sale of a minimum 30% non-operating interest in the Bawean PSC (out of the total owned interest of 100%), and a 23% interest in the Lematang PSC (out of the total owned interest of 74%). As of the date of the consolidated financial statements, the divestment of participating interests in the Tuban, Kakap and Langsa block have been finalised (Note 37a), while the other divestments are suspended due to the current conditions in the oil and gas industry.
- (b) Initiated the sale of a minority interest in PT Medco Power Indonesia, a subholding of the Group's power businesses, which is still in process.
- (c) Initiated the sale of a minority interest in PT Medco Ethanol Lampung, a subsidiary of the Group involved in the ethanol business, which is still in process.
- (d) Initiated the sale of its entire interest in PT Expan Petrogas Indonesia, a subholding of the Group oilfield services business, which is still in process.
- (e) Resolved to continue the sale of a minority interest in Medco Energi Global Pte., Ltd., a subholding of the Group engaged in international exploration and production businesses, which is still in process.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

b. Perjanjian Pasokan Gas

Pada tanggal 30 September 2009, Grup mempunyai kontrak-kontrak Perjanjian Pasokan Gas dan Jual Beli Tenaga Listrik yang signifikan dan masih berlaku sebagai berikut:

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Gas Supply Agreements

The significant outstanding Gas Supply and Transfer of Power Purchase Agreements of the Group as of September 30 , 2009, are as follows:

Perusahaan/Company	Tanggal Perjanjian/Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Tahun Kontrak/Contract Year
PT Medco E&P Indonesia			
PT Pupuk Sriwidjaja (Persero)	7-Aug-07	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTU per hari ("BBTUD") dengan harga rata-rata AS\$3,59 per MMBTU. <i>Commitment to supply 45 BBTU per day ("BBTUD") at an average price of US\$3.59 per MMBTU.</i>	15 Tahun/ Years
PT Mitra Energi Buana	24-Jul-06	Komitmen untuk memasok dan menjual gas 2,5 BBTUD dan harga gas sebesar AS\$2,65 per MMBTU sampai dengan AS\$3,59/MMBTU. <i>Commitment to supply and sell 2.5 BBTUD gas at an agreed price ranging from US\$2.65/MMBTU to US\$3.59/MMBTU.</i>	7 tahun atau sampai pada saat seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana lebih dulu/ <i>7 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	20-Jan-06 dan dirubah dengan perjanjian/and amended with agreement dated 9-Apr-08	Komitmen untuk memasok gas sebesar 15,7 BBTUD dengan estimasi nilai kontrak AS\$320,93 juta (naik sebesar AS\$103,83 juta dari kontrak awal). <i>Commitment to supply gas involving 15.7 BBTUD with an estimated total value of US\$320.93 million (increased by US\$103.83 million from the original contract).</i>	7 Tahun/ Years
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPOO-GEN)	20-Jan-06	Komitmen untuk memasok gas sebesar 14,5 BBTUD selama masa kontrak, dengan harga AS\$2,3 per MMBTU. <i>Commitment to supply gas involving 14.5 BBTUD during contract term, at agreed price of US\$2.3 per MMBTU.</i>	7 tahun atau sampai jumlah yang disepakati telah terpenuhi <i>7 years or when such quantity has been fully supplied</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- 37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)**
- b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)
- 37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)**
- b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Company	Tanggal Perjanjian/ <i>Date of Agreement</i>	Komitmen/ <i>Commitment</i>	Tahun Kontrak/ <i>Contract Year</i>
PT Medco E&P Indonesia			
ConocoPhilips (Grissik) Ltd	9-Jul-04	Komitmen untuk membeli gas sesuai dengan perjanjian. <i>Commitment to purchase gas as stated in the agreement.</i>	5 tahun sejak kondisi yang disepakati di dalam perjanjian dipenuhi <i>5 years commencing on the date after all conditions set forth in the agreement are met</i>
PT Pertamina (Persero)	16-Jan-04 Perjanjian dirubah beberapa kali dan terakhir/ <i>the agreement has been amended several times the latest on September 24, 2007</i>	Komitmen untuk mengirim dan menjual LPG sesuai dengan kondisi yang ditetapkan di dalam perjanjian. <i>Commitment to deliver and sell LPG pursuant to the conditions set forth in the agreement.</i>	5 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana lebih dahulu/ <i>5 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	19-Jul-03	Komitmen untuk memasok dan menjual gas 7,3 BBTUD dan harga gas sebesar AS\$1,15/MMBTU untuk satu tahun pertama pengiriman. Setelah itu, harga gas dihitung berdasarkan rumus sesuai kontrak. Sejak Desember 2007 tidak ada penyerahan gas lebih lanjut. <i>Commitment to supply and sell 7.3 BBTUD of gas at a gas price of US\$1.15/MMBTU for the first year of delivery. Subsequently, the gas price will be calculated based on a formula as per the contract. Gas delivery has been discontinued since December 2007.</i>	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok/ <i>9 years or until such quantity has been fully supplied</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	30 Desember/ <i>December 2003</i> dan dirubah dengan perjanjian/ <i>and amended with agreement dated</i> 12 Desember/ <i>December 2004</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas 2,9 BBTUD dan harga gas sebesar AS\$2,55 per MMBTU. <i>Commitment to supply and sell 2.9 BBTUD gas at a gas price of US\$2.55 per MMBTU.</i>	10 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok/ <i>10 years or until such quantity has been fully supplied</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- 37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)**
- b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)
- 37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)**
- b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Company	Tanggal Perjanjian/Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Tahun Kontrak/Contract Year
PT Medco E&P Indonesia			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	30 Desember/December 2002 dan dirubah dengan perjanjian/and amended with agreement dated 10 Juni/June 2005	Komitmen untuk memasok dan menjual gas total 9.651 BBTU dan harga gas sebesar Rp12.000/MMBTU pada tahun pertama dan sebesar AS\$1,88/MMBTU sampai AS\$2,1/ MMBTU dari tahun kedua dan sampai kontrak selesai tahun 2012, serta harga sebesar AS\$2,74/MMBTU untuk kelebihan pasokan gas harian mulai 21 November 2005. <i>Commitment to supply and sell 9,651 BBTU gas at a gas price of Rp12,000/MMBTU in the first year and in the range of US\$1.88/MMBTU to US\$2.1/MMBTU from second year onward up to 2012, and a price of US\$2.74/MMBTU for gas in excess of agreed daily delivery to PLN starting November 21, 2005.</i>	10 tahun atau sampai seluruh jumlah yang sepakati telah dipasok/ <i>10 years or until such quantity has been fully supplied</i>
Perusahaan Daerah Kota Tarakan	22 Januari January 09	Komitmen untuk memasok gas sebesar 1-3 BBTUD dengan harga gas sebesar AS\$3 per MMBTU dengan ekskalasi kenaikan harga 2,5% pertahun. <i>Commitment to supply 1-3 BBTUD of gas at a price of US\$3 per MMBTU, escalating by 2.5% per year.</i>	10 Tahun/Years
Pupuk Iskandar Muda	23 Januari January 09	Komitmen untuk memasok 110 BBTUD dengan formula harga AS\$6,50 + 0,35 x (Bulk Urea Prilled Price – 425/34). <i>Commitment to supply 110 BBTUD of gas using a selling price formula of US\$6.50 + 0.35 x (Bulk Urea Prilled Price – 425/34).</i>	10 Tahun/Years
Perusahaan Daerah Muara Energi	4 Agustus August 4 09	Komitmen untuk memasok gas sebesar 2,5 BBTUPD yang berasal dari Lapangan Temelat dengan estimasi nilai kontrak AS\$ 8,073 juta. <i>Commitment to supply 2.5 BBTUPD produced from Temelat Field with contract value estimated US\$ 8,073 million</i>	10 tahun sejak kwartal 4 tahun 2010/ 10 years starting from April 2011
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus August 4 09	Komitmen untuk memasok gas sebesar maksimum 0,5 BBTUPD yang berasal dari Blok South Sumatra extention <i>Commitment to supply maximum 0.5 BBTUPD produced from South Sumatra Block.</i>	3 Tahun sejak kwartal 3 tahun 2009/ 3 years starting form the third quarter of 2009.
PT Medco E&P Lematang			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21-Mar-07	Komitmen untuk memasok gas sebesar 67,5 BBTUD dengan estimasi nilai kontrak AS\$443 juta. <i>Commitment to supply gas of 67.5 BBTUD with an estimated total value of US\$443 million.</i>	Sampai berakhirnya kontrak PSC atau sampai jumlah yang disepakati telah terpenuhi <i>Until PSC contract expires or such quantity has been fully supplied</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Company	Tanggal Perjanjian/Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Tahun Kontrak/ Contract Year
PT Medco Methanol Bunyu			
PT Pertamina (Persero)	31-Des/Dec-02 dan dirubah dengan perjanjian/ <i>and amended with agreement dated</i> 29-Mar-07	Komitmen untuk membeli minimum 15 BBTUD gas dari Tarakan PSC dan Lapangan Bunyu dengan harga yang telah disetujui, dan terakhir dengan harga sebesar AS\$2,55 per MMBTU. Pada tanggal 11 Maret 2009, Grup dan PT Pertamina (Persero) sepakat melakukan penghentian lebih awal. <i>Commitment to take or pay a minimum of 15 BBTUD of gas supplied from the Tarakan PSC area and Bunyu Field at gas prices as specified in the agreement and amended of US\$2.55 per MMBTU. On March 11, 2009, the Group and PT Pertamina (Persero) agreed to execute an early termination of the agreement.</i>	10 Tahun/Years
PT Medco E&P Malaka			
PT Pupuk Iskandar Muda (Persero)	10-Des/Dec-07	Komitmen untuk memasok 110 BBTUD dengan harga AS\$5 per MMBTU ditambah 60% keuntungan diluar harga dasar gas apabila harga pupuk di pasar internasional di atas AS\$360 per ton. <i>Commitment to supply 110 BBTUD of gas at a selling price of US\$5 per MMBTU and 60% additional profit on top of the gas floor price when the fertilizer price on the international market exceeds US\$360 per ton.</i>	7,5 Tahun/Years
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	9-Apr-08	Komitmen untuk memasok gas sebesar 14,3 BBTUD dengan estimasi nilai kontrak AS\$565,99 juta. <i>Commitment to supply gas of 14.3 BBTUD with an estimated total value of US\$565.99 million.</i>	17 Tahun/Years
PT Medco E&P Tomori			
PT Donggi Senoro LNG	22 Januari/ January 09	Komitmen untuk memasok gas sebesar 227 BBTUD dengan harga gas dihitung berdasarkan rumus tertentu dalam AS\$/MMBTU yang dikaitkan dengan nilai Harga Minyak Mentah Gabungan Jepang (JCC). <i>Commitment to supply 227 BBTUD of gas with the price calculated based on certain an agreed formula expressed in US\$/ MMBTU and referred to the value of the Japan Crude Cocktail (JCC).</i>	15 Tahun/Years (dimulai sejak tanggal Operasi Kilang LNG/ <i>starting from the date of commercial operations of the LNG Plant.</i>
PT Medco E&P Simenggaris			
PT Pertamina Gas, dan PT Medco Gas Indonesia	28 Agustus/August 2009	Komitmen untuk memasok gas sebesar 20 maksimum BBTUPD yang berasal dari Lapangan South Sembakung. <i>Commitment to supply maximum 20 BBTUPD produced from South Sembakung.</i>	11 Tahun sejak kwartal 4 tahun 2011/ <i>11 years starting form the fourth quarter of 2011.</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain

i. Perjanjian Pengelolaan Kilang Metanol Bunyu

Pada bulan April 1997, Grup melakukan Perjanjian dengan PERTAMINA ("Perjanjian Operasi") terkait dengan Operasi Kilang Metanol Bunyu, yang berlaku untuk 20 tahun efektif dari tanggal 1 April 1997. Berdasarkan perjanjian tersebut, PERTAMINA setuju untuk mengalihkan tanggung jawab untuk mengelola operasi kilang Methanol Bunyu kepada Grup. Sebagai kompensasi, Grup setuju untuk membayar biaya sewa tetap dan sewa yang tidak tetap dalam Dolar Amerika Serikat setara dengan penjualan methanol yang dihasilkan, dengan harga yang ditetapkan sesuai dengan perjanjian. Perjanjian ini terakhir diubah dengan Perubahan dan Pernyataan Kembali Perjanjian Pengelolaan Kilang Metanol Bunyu tanggal 18 Desember 2008, dimana Addendum berlaku dari 1 April 2008 sampai dengan tercapainya kondisi tertentu.

Sebagaimana diuraikan pada Catatan 37, karena pasokan gas yang terus menurun, pada tanggal 1 Februari 2009 Grup memutuskan untuk menghentikan operasi dan selanjutnya mengajukan pengakhiran Perjanjian Operasi ke PERTAMINA.

Pada bulan Mei 2009, MMB mengajukan Kerjasama Operasi & Pemeliharaan (O&M) baru sebagai usaha untuk mempertahankan kelanjutan kerjasama dengan PERTAMINA. Perjanjian O&M yang diajukan masih menunggu pasokan gas yang memadai dari PSC Simenggaris dalam kondisi yang ekonomis.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements

i. Methanol Bunyu Refinery Operations Agreement

In April 1997, the Group entered into an Operations Agreement with PERTAMINA ("Operation Agreement") related to the Bunyu Methanol Plant, which was valid for 20 years effective from April 1, 1997. Under this agreement, PERTAMINA agreed to hand over the responsibilities to operate the management of the bunyu methanol refinery to the Group. As compensation, the Group agreed to pay a fixed rental fee and a non-fixed rental fee in US Dollars equivalent to the sales of methanol produced, with the price determined in accordance with the agreement. The latest amendment to the agreement was made through the Amendment & Restatement of the Bunyu Methanol Plant Operations Agreement dated December 18, 2008 which is valid retrospectively from April 1, 2008 and not effective until certain conditions are met.

As outlined in Note 37, due to the continuing decline in gas supply, on February 1, 2009, the Group decided to close down the methanol plant, and subsequently propose to PERTAMINA the termination of the Operation Agreement.

In May, 2009, MMB proposed to enter into a new Operation & Maintenance ("O&M") Agreement in an effort to continue its cooperation with PERTAMINA. The proposed O&M agreement is subject to securing sufficient gas supply from the Simenggaris PSC at economic terms.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | | |
|---|--|
| <p>37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)</p> <p>c. <u>Perjanjian Lain-lain (lanjutan)</u></p> <p>ii. Perjanjian Off Take</p> <p>Pada bulan Agustus 2004, Grup melakukan Perjanjian Off Take dengan Nitracom International Pte. Ltd. (Nitracom) dan PT Unitrada Komutama (Trada). Berdasarkan perjanjian tersebut, Grup harus menyediakan metanol minimum 150.000 metrik ton kepada Nitracom dan 120.000 metrik ton kepada Trada per tahun. Perjanjian tersebut berlaku untuk tiga tahun dan akan diperbarui secara otomatis untuk tiga tahun lagi kecuali pemberitahuan untuk pemutusan telah diberikan oleh pihak-pihak yang bersangkutan berdasarkan persyaratan-persyaratan yang ditetapkan dalam perjanjian.</p> <p>Terkait dengan keputusan penghentian produksi methanol di bulan Februari 2009 sebagaimana diuraikan pada Catatan 37, pada bulan Maret 2009 Grup mengajukan pemutusan kontrak ini, dan telah berlaku efektif mulai 18 April 2009.</p> <p>iii. Transaksi Minyak Mentah</p> <p>Pada bulan Desember 2008, Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dan Perjanjian Pembayaran di muka antara Grup dengan Itochu Petroleum Co. (Singapore) Pte. Ltd. telah dihentikan dan dibayar penuh.</p> <p>Pada bulan Desember 2008, Grup mengadakan Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Petro Diamond Singapore (Pte) Ltd (PDS), dimana Grup antara lain telah setuju untuk memasok minyak mentah sekitar 250.000 barel per bulan efektif mulai tanggal 1 Januari 2009 sampai dengan 31 Desember 2011 dengan harga berdasarkan Indonesian Crude Price (ICP) dari Sumatra Light Crude (SLC) ditambah dengan premium tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Efektif pada tanggal yang sama, Grup mengadakan perjanjian Pembayaran di Muka dengan PDS sehubungan dengan penjualan minyak mentah, dimana Grup menerima uang muka bersih sebesar AS\$121 juta, yang dicatat sebagai uang muka dari pelanggan. Pendapatan diakui pada saat minyak mentah telah dikirimkan ke PDS.</p> | <p>37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)</p> <p>c. <u>Other Agreements (continued)</u></p> <p>ii. Off Take Agreement</p> <p><i>In August 2004, the Group entered into an Off Take agreement with Nitracom International Pte. Ltd. (Nitracom) and PT Unitrada Komutama (Trada). Under the agreement, the Group 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 three years and shall be automatically renewed for another three-year term unless notice of termination is given by either party based on the requirements as stated in the agreement.</i></p> <p><i>In light of the methanol plant closure in February 2009 as outlined in Note 37, in March, 2009 the Group requested for the termination of this contract amongst the counterparties and termination became effective on April 18, 2009.</i></p> <p>iii. Crude Oil Transaction</p> <p><i>In December 2008, the Crude Oil Sale and Purchase Agreement and the Prepayment Agreement between the Group and Itochu Petroleum Co. (Singapore) Pte. Ltd. have been terminated and fully settled.</i></p> <p><i>In December 2008, the Group entered into a Crude Oil Sale and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore (Pte) Ltd. (PDS), whereby the Group agreed to, among others, supply crude oil of approximately 250,000 barrels per month effective January 1, 2009 to December 31, 2011 at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) of Sumatra Light Crude (SLC) plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement. On the same date, the Group entered into a Prepayment Agreement with PDS in relation to such crude oil sale, whereby the Group received an advance of US\$121 million, which is recorded as advances from customer. Revenue is recognized as the actual crude oil is delivered to PDS.</i></p> |
|---|--|

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | | |
|---|--|
| <p>37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)</p> <p>c. <u>Perjanjian Lain-lain (lanjutan)</u></p> <p>PDS adalah anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya oleh Mitsubishi Corporation (Mitsubishi) yang merupakan pemegang saham tidak langsung dari Grup.</p> <p>Penunjukan Mitsubishi sebagai pembeli dilakukan melalui tender terbuka tapi terbatas, dengan kriteria-kriteria yang telah ditetapkan.</p> <p>iv. Pengembangan Potensi Sumber Energi Panas Bumi</p> <p>Pada bulan April 2007, Grup dan Kyushu Electric Power (KEP) menandatangani Perjanjian Pengembangan Usaha Bersama dan Kerjasama Patungan, yang merupakan suatu landasan kerjasama di masa depan bagi usaha pembangkit listrik.</p> <p>v. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan</p> <p>Seperti disyaratkan dalam Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (O&M Agreement) yang ditandatangani oleh Konsorsium Fortum dan Grup dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") di tahun 2005, suatu Perusahaan dengan Tujuan Khusus (SPC) didirikan sebagai Operator atas pembangkit listrik tenaga uap Tanjung Jati B, yang bertanggung jawab atas pelaksanaan jasa-jasa yang disebutkan dalam O&M Agreement dengan jangka waktu 24 tahun. Untuk tujuan ini, pada bulan April 2006, didirikan PT TJB Power Services (TJBPS), anak perusahaan, yang akan bertindak sebagai Operator tersebut.</p> <p>Atas jasa operasi dan pemeliharaan tersebut TJBPS memperoleh fee tahunan dalam mata uang Rupiah dan Dolar AS selama masa kontrak, yang akan disesuaikan dengan tingkat inflasi, nilai tukar, dan operasi di masa depan.</p> <p>vi. Perjanjian Pengadaan Barang/Jasa Pembangkit Listrik Tenaga Gas.</p> <p>Pada tanggal 3 Maret 2008, Grup menandatangani perjanjian pengadaan barang/jasa pembangkit listrik tenaga gas untuk menyuplai listrik Sumatera Bagian Utara dengan Konsorsium - PT Menamas, PT Betasurya Tatagraha, dan PT Sakti Mas Mulia. Kontrak ini bernilai AS\$8,5 juta.</p> | <p>37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)</p> <p>c. <u>Other Agreements (continued)</u></p> <p><i>PDS is a wholly-owned subsidiary of Mitsubishi Corporation (Mitsubishi). Mitsubishi is an indirect shareholder of the Group.</i></p> <p><i>The appointment of Mitsubishi as the buyer of crude oil was conducted through an open but limited tender, with certain established criteria.</i></p> <p>iv. <i>Development of Geothermal Potential</i></p> <p><i>In April 2007, the Group and Kyushu Electric Power (KEP) entered into a Joint Business Development and Cooperation Agreement whereby the parties agreed to collaborate in future power business opportunities.</i></p> <p>v. <i>Operation and Maintenance Agreement</i></p> <p><i>Under an Operation and Maintenance Agreement (O&M Agreement) entered into by the Consortium of Fortum and the Group with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") in 2005, a Special Purpose Company was established to be the Operator of the Tanjung Jati B coal fired steam power plant and be responsible for the execution of the services as stated in the O&M agreement for 24 years. For this purpose, in April 2006, PT TJB Power Services (TJBPS), a subsidiary, was established to undertake the role as the Operator.</i></p> <p><i>For the operation and maintenance services, TJBPS earns annual fees in Rupiah and US\$ throughout the contract term, which are adjusted in line with inflation and exchange rates, and the level of future operations.</i></p> <p>vi. <i>Agreement to build a power plant.</i></p> <p><i>On March 3, 2008, the Group entered into an agreement with a Consortium - PT Menamas, PT Betasurya Tatagraha and PT Sakti Mas Mulia, to build a power plant for electricity supply in North Sumatra. The contract value is approximately US\$8.5 million.</i></p> |
|---|--|

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

(a). Berdasarkan Perjanjian Tenaga Listrik, PT Mitra Energi Batam (MEB), anak perusahaan, mengadakan perjanjian dengan PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), dimana MEB berkewajiban untuk mengadakan, mengoperasikan dan memelihara 2 unit Generator Turbin Gas Bahan Bakar Ganda, dan PLN Batam berkewajiban membeli tenaga listrik yang diproduksi oleh kedua unit tersebut. Kedua unit tersebut mulai menghasilkan listrik di tahun 2004.

Perjanjian tersebut menetapkan PLN Batam wajib membeli sejumlah minimum kwh tertentu per tahun, dengan harga tertentu yang terdiri dari komponen modal investasi, bahan bakar, serta pemeliharaan dan overhead.

(b). Berdasarkan suatu Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, PT Dalle Energi Batam (DEB), anak perusahaan, mengadakan perjanjian dengan PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), dimana DEB berkewajiban untuk mengadakan, mengoperasikan dan memelihara 2 unit Generator Turbin Gas dan Chiller, dan PLN Batam berkewajiban membeli tenaga listrik yang diproduksi oleh kedua unit tersebut selama 12 tahun sampai dengan 2018 (yang diperpanjang menjadi 15 tahun sampai dengan 2025) sejak tanggal operasi komersial mesin Combine Cycle. Kedua unit tersebut mulai menghasilkan listrik di tahun 2005 dan 2006.

Perjanjian tersebut menetapkan PLN Batam wajib membeli sejumlah minimum kwh tertentu per tahun, dengan harga tertentu yang terdiri dari komponen modal investasi, bahan bakar, serta pemeliharaan dan overhead.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

vii. Power Purchase Agreements

(a). Under a Power Purchase Agreement, PT Mitra Energi Batam (MEB), a subsidiary, entered into an agreement with PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), wherein MEB is required to procure, operate and maintain 2 Gas Turbine Generator Dual Fuel units, and PLN Batam is to purchase the power supply generated by the units. The units commenced operations in 2004.

Under the Agreement, PLN Batam is required to purchase certain minimum kwh per year throughout the contract years, at certain prices which comprise of capital investment, fuel, maintenance and overhead components.

(b). Under a Power Purchase Agreement, PT Dalle Energi Batam (DEB), a subsidiary, entered into an agreement with PT Pelayanan Listrik Nasional Batam (PLN Batam), wherein DEB is required to procure, operate and maintain 2 Gas Turbine Generator units and Chiller, and PLN Batam is to purchase the power supply generated by the units over a period of 12 years until 2018 (which was extended to 15 years until 2025) commencing from the commercial operation date of Combined Cycle Plant. The units commenced operations in 2005 and 2006.

Under the Agreement, PLN Batam is required to purchase certain minimum kwh per year throughout the contract years, at certain prices which comprise of capital investment, fuel, maintenance and overhead components.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

- | | |
|---|---|
| <p>37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)</p> <p>c. <u>Perjanjian Lain-lain (lanjutan)</u></p> <p>viii. Perjanjian Sewa Pesawat Terbang</p> <p>Pada bulan Mei 2006, Grup 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 sewa bulanan sejumlah AS\$326.470, setelah pajak, dan biaya jasa berdasarkan kesepakatan sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian, yang akan dibebankan selama dua tahun setelah tanggal pengiriman pesawat.</p> <p>Sisa komitmen terkait dengan sewa ini adalah sebagai mana disajikan pada Catatan 16.</p> <p>ix. Perjanjian Rekayasa Teknik, Pengadaan dan Konstruksi (EPC)</p> <p>Pada bulan November 2008, Grup bersama-sama dengan PT Citra Panji Manunggal (Citra) sebagai kontraktor, menandatangani Perjanjian Rekayasa Teknik, Pengadaan dan Konstruksi (EPC) atas fasilitas Gas Booster Compression di Gunung Megang serta jaringan pipa senilai AS\$ 14,3 juta untuk mengalirkan gas dari Gunung Megang ke Lapangan Singa, Sumatra Selatan.</p> <p>Proyek ini sekarang dalam tahap akhir, dan diharapkan selesai dalam kwartal akhir 2009.</p> <p>x. Perjanjian Pengembangan Coal Bed Methane (CBM)</p> <p>Pada bulan Mei 2008, Grup, melalui PT Medco CBM Sekayu, bersama dengan Ephindo (South Sumatra Energy Inc.) dan BPMIGAS menandatangani Kontrak Bagi Hasil Produksi CBM (PSC) untuk melakukan kegiatan pengembangan CBM pertama di Indonesia. Pengembangan CBM ini berjangka waktu 30 tahun, dimana tiga tahun pertama merupakan komitmen pasti Konsorsium untuk melakukan pemboran <i>core hole</i>, eksplorasi, <i>dewatering</i> dan uji produksi sebesar AS\$1 juta.</p> | <p>37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)</p> <p>c. <u>Other Agreements (continued)</u></p> <p>viii. Aircraft Leasing Agreement</p> <p><i>In May 2006, the Group 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\$326,470, 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.</i></p> <p><i>The remaining commitments under this lease are as outlined in Note 16.</i></p> <p>ix. <i>Engineering, Procurement, and Construction (EPC)</i></p> <p><i>In November 2008, the Group and PT Citra Panji Manunggal as the contractor, executed a contract for Engineering, Procurement, and Construction (EPC) agreement for the construction of a Gas Booster facility at Gunung Megang and pipeline facilities amounting to US\$ 14.3 million where gas will flow from Gunung Megang to Singa Field, South Sumatra.</i></p> <p><i>This project is currently in final phase, and expect to be completed with this the last quarter of 2009.</i></p> <p>x. <i>Agreement for the Development of Coal Bed Methane (CBM)</i></p> <p><i>In May 2008, the Group, through PT Medco CBM Sekayu, together with Ephindo (South Sumatra Energy Inc.), and BPMIGAS signed a CBM Production Sharing Contract (PSC) to carry out activities in the first CBM development in Indonesia. The CBM development is effective for 30 years whereas in the first three years, the Consortium's firm commitment is to perform core hole drilling, exploration, dewatering, and production testing in the amount of US\$1 million.</i></p> |
|---|---|

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

Pada bulan Februari 2009, Grup menandatangi Pokok-Pokok Perjanjian (HOA) dengan Arrow Energy (Indonesia) Holdings Pte Ltd. (Arrow). Grup dan Arrow akan bekerjasama melakukan kegiatan eksplorasi dan pengembangan Coal Bed Methane (CBM) di wilayah kerja migas konvensional yang dimiliki oleh Grup. Masing-masing pihak akan memiliki hak partisipasi sebesar 50%.

Selanjutnya Grup dan Arrow secara bersama-sama akan melakukan negosiasi atas Kontrak Kerjasama Produksi CBM dengan badan regulator pemerintah Indonesia agar kegiatan eksplorasi dapat dilakukan sesegera mungkin.

xi. Perjanjian Kontrak Konstruksi

Pada bulan Agustus 2009, PT Mitra Energi Batam telah menandatangani Kontrak Konstruksi dengan Hyundai Engineering Co., Ltd dan Kontrak Supply dengan Mitsui & Co. Plant Systems Ltd sehubungan dengan pembangunan 19,764 kW pembangkit listrik Add-on Combined Cycle Power Plant di Batam. Pelaksanaan transaksi ini akan berlaku efektif apabila syarat dan kondisi yang disetujui dalam perjanjian telah dipenuhi.

xi. Perjanjian Pembangunan Proyek

Pada bulan Oktober 2009, PT Medco Power Indonesia menandatangani Perjanjian Pembangunan Proyek dengan PT Universal Batam Energy (UBE) dimana para pihak sepakat untuk bekerjasama dalam proyek penyaluran gas alam ke Pulau Batam dan pembangunan pembangkit tenaga listrik tenaga gas 120 MW. Pelaksanaan transaksi ini akan berlaku efektif apabila syarat dan kondisi yang disetujui dalam perjanjian telah dipenuhi.

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

In February 2009, the Group and Arrow Energy (Indonesia) Holdings Pte Ltd. (Arrow) have signed a Heads of Agreement (HOA). The Group and Arrow will cooperate to explore for and develop Coal Bed Methane (CBM) over the Group's conventional oil and gas PSC working area. Each of the parties shall have a 50% participating interest.

The Group and Arrow will work together to expeditiously negotiate a CBM Production sharing Contract with the Indonesian regulatory authorities aimed at commencing exploration operations as soon as possible.

xi. *Construction contract agreement*

In September 2009, PT Mitra Energi Batam had entered into a Construction Contract with Hyundai Engineering Co., Ltd and Supply Contract with Mitsui & Co. Plant Systems Ltd in relation with the construction of 19,764 kW Net Power Output, a Mitra Add-on Combined Cycle Power Plant in Batam. The above transaction will become effective after all term and condition is met.

xi. *Project Development Agreement*

In September, 2009, PT Medco Power Indonesia had entered into a Project Development Agreement with PT Universal Batam Energy (UBE) wherein all parties agrees to supplies natural gas to Pulai Batam and to build gas electric power 120 MW. The above transaction will become effective after all term and condition is met.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

37. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG MATERIAL (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xi. Perjanjian Management Investasi

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portfolio dengan PT Kresna Graha Sekurindo Tbk, Kapital Asia Company Ltd, PT Insight Investment Management, dan PT Andalan Atha Avisindo Sekuritas dan Julius Baer (bertindak sebagai Manajer Investasi), dimana Perusahaan setuju untuk menunjuk manajer investasi untuk menginvestasi dan mengelola portfolio Perusahaan. Berdasarkan perjanjian tersebut, portofolio investasi terdiri dari kas dan instrumen keuangan, dalam bentuk saham yang diperdagangkan, surat-surat berharga, reksa dana dan efek lainnya.

Oleh karena itu, Manajer Investasi harus melaporkan nilai aset bersih dari portofolio investasi setiap bulan kepada Perusahaan. Manajer Investasi berhak atas imbalan manajemen dari Nilai Aset Bersih portofolio investasi. Total aset bersih dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut adalah tersebut adalah sebesar AS\$201,9 juta dan AS\$178,9 juta pada tanggal 30 September 2009 dan 2008. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam neraca konsolidasi (Catatan 4).

37. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xi. Portfolio Investment Management Agreement

The Company entered into portfolio investment management agreements with PT Kresna Graha Sekurindo Tbk, Kapital Asia Company Ltd, PT Insight Investment Management, and PT Andalan Atha Avisindo Sekuritas and Julius Baer (acting as "Fund Managers"), whereby the Company appointed these Fund Managers to invest and manage the Company's investment portfolio. Based on such agreements, the investment portfolio will consist of cash and financial instruments, in the form of traded shares of stock, commercial papers, mutual fund units and other marketable securities.

Accordingly, the Fund Managers are required to report every month the net asset value of the Company's respective investment portfolios under their management. The Fund Managers are entitled to management fee based on the Net Asset Value of the investment portfolio. The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Managers amounted to US\$201.9 million and US\$178.9 million as of September 30, 2009 and 2008, respectively. These are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated balance sheets (Note 4).

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

38. KONTINJENSI

a. Litigasi

Grup menghadapi berbagai kasus hukum yang timbul dari kegiatan bisnis yang normal. Berikut ini adalah kasus-kasus yang sedang dihadapi oleh Grup:

- i. Gugatan hukum Wahana Lingkungan Hidup Indonesia (WALHI) atas dampak lingkungan hidup yang terjadi dari Semburan Lumpur Brantas.

Gugatan hukum ini dilakukan oleh WALHI pada bulan Februari 2007 melalui Pengadilan Jakarta Selatan. Gugatan ini ditujukan kepada 12 (dua belas) pihak dimana Grup termasuk di dalamnya (secara bersama-sama disebut sebagai "Tergugat"). WALHI menuduh para Tergugat melanggar Pasal 38 Undang-undang Lingkungan Hidup No. 23 Tahun 1997.

Pada bulan Desember 2007, Pengadilan Negeri Jakarta Selatan mengeluarkan putusan yang menolak gugatan WALHI. Atas putusan tersebut, WALHI mengajukan banding ke Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada bulan Januari 2008. Atas banding tersebut Grup telah memasukan Kontra Memori Banding ke Pengadilan Negeri Jakarta Selatan pada tanggal bulan Juni 2008. Pada bulan Nopember 2008, Pengadilan Tinggi DKI Jakarta (melalui Pengadilan Negeri Jakarta Selatan) mengeluarkan putusan yang menguatkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan No.284/PDT.G/2007/PNJak.Sel tanggal 27 Desember 2007, yaitu tetap menolak gugatan WALHI.

38. CONTINGENCIES

a. Litigation

The Group is party to various legal actions that have arisen in a normal course of business. The following is an overview of the cases which the Group is involved in:

- i. *Indonesian Forum for the Environment (WALHI)'s lawsuit on the environmental impact resulting from the Brantas Mudflow incident.*

This lawsuit was instituted by the Indonesian Forum for the Environment (WALHI) in February 2007, in the South Jakarta District Court. This lawsuit nominates 12 (twelve) parties, including the Group (together hereinafter referred to as the "Defendants"). WALHI accused the Defendants of being in violation of Article 38 of Law Number 23 Year 1997 on the Environment.

In December 2007, the South Jakarta District Court issued an unfavorable ruling against WALHI's claims. In response to this, WALHI filed an appeal to the DKI Jakarta High Court in January 2008. In connection with the appeal, the Group has submitted its "Kontra Memori Banding" to the South Jakarta District Court. In November, 2008, the DKI Jakarta High Court (through the South Jakarta District Court) has issued its decision on WALHI's appeal, which re-affirmed the decision of South Jakarta District Court No.284/PDT.G/2007/ PN Jak.Sel dated December 27, 2007 to dismiss WALHI's claim.

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

38. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Arbitrasi dengan Synergy

Pada tahun 2005 Grup menandatangani *Share Purchase and Sale Agreement* ("SSPA") dengan Synergy Petroleum Limited ("Synergy") untuk pembelian seluruh saham Perkasa Equatorial Sembakung Ltd. ("PESL"), yang merupakan pemegang 100% hak partisipasi dalam *Technical Assistance Contract* untuk wilayah Sembakung ("TAC Sembakung"). Di dalam SSPA disebutkan bahwa Synergy akan membebaskan/menanggung MFEL dan/atau Grup dari klaim tertentu dari pihak ketiga yang diajukan setelah tanggal akuisisi, sehubungan dengan kegiatan finansial dan operasional TAC Sembakung dalam tahun sebelum tanggal penyelesaian transaksi pembelian tersebut.

Setelah tanggal pembelian tersebut, klaim sebesar AS\$1,9 juta ditagihkan oleh pihak ketiga. Grup, dengan itikad baik, melakukan pembayaran atas klaim tersebut, dan mengingat adanya pembebasan/penanggungan atas masalah ini sebagaimana dinyatakan dalam SSPA, Grup meminta pengembalian dari Synergy. Namun demikian, Synergy gagal dan/atau menolak untuk memenuhi permintaan tersebut. Atas penolakan tersebut Grup mengambil langkah arbitrasi terhadap Synergy untuk memperoleh pengembalian jumlah tersebut pada bulan Oktober 2007 melalui *the Singapore International Arbitration Center (SIAC)* di Singapura ("Arbitrase").

38. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigation (continued)

ii. Arbitration against Synergy

In 2005, the Group entered into a Share Purchase and Sale Agreement ("SSPA") with Synergy Petroleum Limited ("Synergy") for the acquisition of all issued shares of Perkasa Equatorial Sembakung Ltd. ("PESL"), which held a 100% participating interest in a Technical Assistance Contract for the Sembakung field (the "Sembakung TAC"). The SSPA provided that Synergy should indemnify the Group from certain third parties' claims made subsequent to the acquisition, related to the financial matters and operations of the Sembakung TAC during the years prior to the acquisition closing date.

Subsequent to the acquisition, claims totaling US\$1.9 million were made by third parties. The Group, in good faith, made payments of the foregoing amounts, and in light of the indemnification as provided in the SSPA, requested reimbursements from Synergy. However, Synergy failed and/or refused to meet the Group's request. In response to the refusal, the Group in October 2007 initiated an arbitration proceeding to claim the amount against Synergy to the Singapore International Arbitration Center (SIAC) in Singapore (the "Arbitrator").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)**
**Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008**
**(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008**
**(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)**

38. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Arbitrasi dengan Synergy

Pada kwartal ketiga 2009, Group dan Synergy akhirnya sepakat untuk melakukan penyelesaian diluar arbitrase, dimana Synergy sepakat untuk membayar jumlah tertentu dari klaim tersebut yang telah dilakukan di kwartal ketiga 2009. Dengan pembayaran tersebut kasus dengan Synergy dianggap telah selesai.

iii. Gugatan hukum Hamzah Bin M. Amin atas Blok A PSC

Pada bulan September 2008, Hamzah Bin M. Amin dan 5 penduduk desa lainnya ("Penggugat") mengajukan gugatan hukum kepada PT Medco E&P Malaka ("Tergugat"), anak perusahaan, atas erosi tanah karena kegiatan eksplorasi yang dilakukan oleh Asamer Oil, pemilik sebelumnya dari PSC Blok A di sumur Alur Rambong I yang menyebabkan kerusakan yang material pada tanah milik Penggugat. Kasus tersebut didaftarkan di Pengadilan Negeri Idi. Penggugat menuntut tergugat sebagai operator Blok A untuk membayar ganti rugi akibat erosi tanah sekitar Rp4,8 miliar. Bagian Group adalah sebesar 41,67% (sesuai dengan hak partisipasi di PSC Blok A) dari kemungkinan jumlah ganti rugi yang dituntut, atau sebesar sekitar Rp1,99 milyar.

Sampai dengan dikeluarkannya laporan keuangan konsolidasi, proses pengadilan masih berlangsung, dan oleh karenanya keputusan pengadilan belum dikeluarkan atau belum diketahui. Manajemen tidak dapat memperkirakan hasil akhir dari gugatan hukum tersebut. Namun demikian, manajemen berkeyakinan bahwa tuntutan tersebut tidak memiliki dasar yang kuat, sehingga Grup tidak melakukan pencadangan atas tuntutan tersebut.

38. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigation (continued)

ii. Arbitration against Synergy

In the third quarter of 2009, the Group and Synergy finally agreed for an out of arbitration settlement, whereby Synergy agreed to pay certain amount of the claims which was received in third quartal 2009. With the payment the case with Synergy was determined to be closed.

iii. Hamzah Bin M. Amin's lawsuit relating to Block A PSC

In September, 2008, Hamzah Bin M. Amin and 5 other villagers ("Plaintiff") filed a legal claim against PT Medco E&P Malaka ("Defendant"), a subsidiary, alleging that land erosion from the exploration activities by Asamer Oil, the previous owner of the Block A PSC in Alur Rambong I well, resulted in material damage to the Plaintiffs' land. The case was registered at Idi District Court. The Plaintiffs demand that the Defendant, as the operator of Block A, should pay compensation from land erosion totaling approximately Rp4,8 billion. The Group's portion is 41.67% (in line with participating interest in Block A PSC) of the possible total compensation, or approximately Rp1.99 billion.

As of the date of the consolidated financial statements, the litigation process is still ongoing and no decision has yet to be issued or made known. Management is unable to assess the ultimate outcome of the litigation. Nevertheless, management believes that the legal claim is without merit, and as such the Group has not made any provision for the claim.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
(TIDAK DIAUDIT)
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

38. KONTINJENSI (lanjutan)

b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Partner Joint Venture

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan partner joint venture secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut. Klaim yang timbul dari audit tersebut bisa disetujui dan diakui di dalam pencatatan oleh manajemen, atau tidak disetujui oleh manajemen. Resolusi atas klaim yang tidak disetujui bisa memerlukan waktu pembahasan yang lama, hingga beberapa tahun. Pada tanggal 30 September 2009, manajemen yakin bahwa Grup memiliki posisi yang kuat terhadap klaim yang ada, oleh karena itu tidak terdapat provisi yang signifikan yang harus dibuat atas klaim-klaim yang ada.

39. KEWAJIBAN PEMBONGKARAN DAN RESTORASI AREA

Estimasi terkini untuk biaya pembongkaran aset dan restorasi area yang ditinggalkan tidak dihitung oleh konsultan independen, tetapi dilakukan oleh pihak manajemen. Manajemen yakin bahwa akumulasi penyisihan telah cukup untuk menutup semua kewajiban sampai dengan tanggal neraca yang timbul dari kegiatan pembongkaran asset dan restorasi area.

Mutasi kewajiban restorasi dan pembongkaran aset adalah sebagai berikut:

38. CONTINGENCIES (continued)

b. Government and Joint Venture Audit Claims

In relation with its oil and gas exploration and production activities, the Group is subject to periodic audits by governmental agencies and joint venture partners. Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in its accounting records, or are disputed. Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of September 30, 2009, management believes that the Group has strong positions against these claims, and therefore no significant provisions have been made for these claims.

39. ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS

The current estimates for the abandonment and site restoration obligations were determined by management, not by an independent consultant. Management believes that accumulated provisions as of the balance sheet dates are sufficient to meet the environmental obligations resulting from future site restoration and abandonment.

The movement in site restoration and abandonment obligations is as presented below:

	2009	2008	
Indonesia			Indonesia
Saldo awal	47,566,058	41,081,996	Beginning balance
Penambahan selama tahun berjalan	3,324,088	(10,741,782)	Additions during the year
Reklasifikasi ke asset lain-lain (Catatan 14)	(9,637,136)	-	Reclassified to other assets (Note 14)
Saldo akhir	41,253,010	51,823,778	Ending balance
Amerika Serikat (AS)			United States of America (US)
Saldo awal	13,479,251	12,419,760	Beginning balance
Penambahan selama tahun berjalan	1,395,167	613,397	Additions during the year
Saldo akhir tahun	14,874,418	13,033,157	Ending balance
Jumlah	56,127,429	64,856,935	Total

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

40. PERISTIWA PENTING SETELAH TANGGAL NERACA

- a. Pada bulan Oktober 2009, Grup melalui PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS") menandatangani Perjanjian Kredit Pinjaman Investasi dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebesar AS\$11,4 juta untuk membiayai pembangunan pipa gas dari Gunung Megang ke Singa dan pembelian Booster Compression. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada bulan Mei 2013 atau maksimum sampai dengan jatuh tempo kontrak sewa atas fasilitas pipa dan kompresi tersebut. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, dana dari fasilitas pinjaman tersebut belum ditarik.
- b. Pada bulan Oktober 2009, PT Mitra Energi Batam ("MEB") mendapatkan fasilitas pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk sebesar ekuivalen AS\$6,3 juta yang digunakan untuk pembiayaan Long Term Service Agreement. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada bulan Oktober 2013

c. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

40. SUBSEQUENT EVENTS

- a. In October, 2009, the Group through PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), has entered into Credit Facility Agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk amounted to US\$11.4 million to finance the pipeline construction from Gunung Megang to Singa and for the purchase of Booster Compression. This facility will be matured in May 2013 or maximum until the maturity of the lease contract of its pipeline and compression. Until the date of the financial statement, the facility has not been drawndawn.
- b. In October, 2009, PT Mitra Energi Batam ("MEB") obtained a credit facility from PT Bank Central Asia Tbk amounted to equivalent US\$6.3 million. This facility will be matured in October 2013 and is utilized to fund its Long Term Service Agreement.

c. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Company	Tanggal Perjanjian/Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Tahun Kontrak/Contract Year
PT Medco E&P Indonesia			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.	4 Des/Dec 09	Komitmen untuk memasok gas alam yang berasal dari dari Lapangan Keramasan, Blok South & Central Sumatra (SC&S) sebesar 14 ribu BBTU dan nilai maksimum sejumlah AS\$ 60,7 juta/ <i>Commitment to supply natural gas from Keramasan Field in South & Central Sumatra (SC&S) with the total gas volume of 14 thousands BBTU and total maximum US\$ 60.7 million</i>	24 bulan sejak bulan Desember 2009/ <i>24 months starting December 2009</i>
PT Medco E&P Lematang			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.	4 Des/Dec 09	Komitmen untuk memasok gas alam yang berasal dari dari Lapangan Singa di Blok Lematang sebesar 53 ribu BBTU dan nilai maksimum sejumlah AS\$ 287,11 juta/ <i>Commitment to supply natural gas from Singa Field in Lematang Block with the total gas volume of 53 thousands BBTU and total maximum US\$ 287.11 million</i>	3 tahun 2 bulan sejak bulan Maret 2010/ <i>3 years and 2 month starting March, 2010</i>

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
Pada Tanggal-tanggal 30 September 2009 dan 2008
(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 Periods Ended
September 30, 2009 and 2008
(Expressed in United States Dollars, unless
otherwise stated)

42. KONDISI EKONOMI

Kondisi krisis ekonomi global menyebabkan ketidakstabilan nilai tukar mata uang asing dan tingkat suku bunga, ketidakstabilan pasar modal, ketatnya likuiditas, penurunan aktivitas ekonomi dan penurunan tingkat kepercayaan investor secara global termasuk Indonesia. Kondisi ekonomi yang demikian telah mempengaruhi seluruh sektor ekonomi termasuk pasar dan industri Grup, yang mungkin akan menimbulkan dampak keuangan dan operasi negatif dan resiko lainnya. Kemampuan Indonesia untuk memperkecil dampak krisis global di dalam negeri tergantung dari beberapa faktor seperti kebijakan fiskal dan moneter, program-program stimulus ekonomi dan tindakan yang diambil oleh Pemerintah, yang merupakan suatu tindakan yang berada di luar kendali Grup.

42. ECONOMIC ENVIRONMENT

The current global economic crisis has caused volatility in foreign exchange rates and interest rates, unstable stock markets, tight liquidity, reduced economic activity and lack of investors' confidence across the globe, including Indonesia. Such global economic conditions has significantly affected all sectors of the economy, including the Group's markets and industries, which may result to unfavorable financial and operating impact, and exposure to other risks. Indonesia's ability to minimize the impact of the global economic crisis on the country's economy is largely dependent on the monetary, fiscal and economic stimulus programs and other measures that are being taken and will be undertaken by the Government, actions which are beyond the Group's control.

43. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi yang diselesaikan pada tanggal 8 Desember 2009.

43. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements which were completed on December 8, 2009.

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

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 Grup. Grup menekankan bahwa taksiran cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, taksiran ini diharapkan dapat saja berubah bila tersedia informasi baru di kemudian hari. Terdapat berbagai ketidakpastian bawaan dalam mengestimasi cadangan minyak dan gas bumi, termasuk faktor-faktor yang berada di luar kendali Grup.

Informasi berikut atas kuantitas cadangan diestimasi baik oleh tenaga ahli Grup, konsultan perminyakan independent yaitu Gaffney, Cline & Associates (GCA), ataupun berdasarkan taksiran oleh operator blok yang bersangkutan. Prinsip teknik perminyakan dan definisi yang berlaku di industri atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan terbukti dan probable dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan.

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 disajikan sesuai dengan hak partisipasi *gross* Grup (termasuk bagian pemerintah) kecuali untuk cadangan atas US disajikan berdasarkan *net revenue basis* adalah sebagai berikut:

RESERVES ESTIMATION

The following information on proved developed, undeveloped and probable reserve quantities as well as contingent resources are estimates only, and do not purport to reflect realizable values or fair market values of the Group's reserves. The Group emphasizes that reserve estimates are inherently imprecise. Accordingly, these estimates are expected to change as future information becomes available. There are numerous uncertainties inherent in estimating natural oil and gas reserves including many factors beyond the control of the Group.

The following information on the Group's reserves and resources quantities are estimated either by the Group's engineers, an independent petroleum engineer consultant, i.e., Gaffney, Cline & Associates (GCA), or based on estimates by the operators of the respective blocks. Generally accepted petroleum engineering principles and definitions applied by the industry to proved and probable reserve categories and subclassifications as well as contingent resources were utilized in preparing the reserves and resources disclosures.

Management believes that the reserve quantities shown below are reasonable estimates based on available geological and engineering data.

Estimated oil and gas reserves and resources are presented based on the Group's gross working interest (inclusive of any government shares) except for US reserves that are based on a net revenue basis as follows:

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
INFORMASI TAMBAHAN
30 SEPTEMBER 2009 DAN 2008
(TIDAK DIAUDIT)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
SEPTEMBER 30, 2009 AND 2008
(UNAUDITED)

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

			Proved (dalam/in MBOE*)				
			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi Addition or revision	Penjualan Aset/ Sale of Assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			1-Jan-09				30-Sep-09
Aset di Indonesia/ Indonesia Assets							
1	Produksi/ Production	Rimau ⁽¹⁾	45,225	-	-	(5,895)	39,330
2	Produksi/ Production	Kampar/S.S. Extension ⁽¹⁾	21,501	-	-	(6,498)	15,003
3	Produksi/ Production	Lematang (Lapangan Harimau dan/and Singa Field) ⁽²⁾	5,116	6	-	(6)	5,116
5	Produksi/ Production	Tarakan ⁽³⁾	3,822	-	-	(840)	2,982
6	Produksi/ Production	Sembakung ⁽¹⁾	3,697	-	-	(527)	3,170
7	Produksi/ Production	Senoro Toili (Tiaka Field) ⁽¹⁾	1,758	-	-	(309)	1,449
8	Produksi/ Production	Langsa ⁽⁴⁾	1,540	-	-	(235)	1,305
10	Produksi/ Production	Kakap ⁽⁵⁾	4,899	-	(4,635)	(264)	-
11	Produksi/ Production	Bawean ⁽⁶⁾	13,581	-	-	(182)	13,399
	Sub-jumlah/ Sub-total		101,139	6	(4,635)	(14,756)	81,754
Aset Internasional/ International Assets							
	Produksi/ Production	US ⁽⁷⁾					
1	Produksi/ Production	East Cameron 317/318	187	-	-	-	187
2	Produksi/ Production	Main Pass 64/65	2,366	-	-	(58)	2,308
3	Produksi/ Production	Mustang Island Block 758	511	-	-	(9)	502
4	Produksi/ Production	Brazos Block 435/437/492/514	2,405	-	-	(73)	2,332
5	Produksi/ Production	West Delta Block 52	102	-	-	(17)	85
6	Produksi/ Production	MIRE	1	-	-	-	1
7	Produksi/ Production	Martin	24	-	-	-	24
8	Produksi/ Production	East Cameron 316	-	1,949	-	-	1,949
	Sub-jumlah/ Sub-total		5,596	1,949	-	(157)	7,388
	Total Cadangan Terbukti / Total Proved Reserves		106,735	1,955	(4,635)	(14,913)	89,142

* MBOE: Thousand Barrel Oil Equivalent.

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN
INFORMASI TAMBAHAN
30 September 2009 DAN 2008
(TIDAK DIAUDIT)
(TIDAK DIAUDIT)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
SEPTEMBER 30, 2009 AND 2008
(UNAUDITED)

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

			Proved and Probable (dalam/in MBOE*)			
		Saldo awal <i>Beginning balance</i>	Penambahan atau revisi <i>Addition or revision</i>	Penjualan aset/ <i>Sale of assets</i>	Produksi/ <i>Production</i>	Saldo akhir / <i>Ending balance</i>
		1-Jan-09				30-Sep-09
Aset di Indonesia/ <i>Indonesia Assets</i>						
1	Produksi/ <i>Production</i>	Rimau ⁽¹⁾	88,606	-	-	(5,895) 82,711
2	Produksi/ <i>Production</i>	Kampar/S.S. Extension ⁽¹⁾	40,910	-	-	(6,498) 34,412
3	Produksi/ <i>Production</i>	Lematang (Lapangan Harimau dan/and Singa Field) ⁽²⁾	13,704	6	-	(6) 13,704
5	Produksi/ <i>Production</i>	Tarakan ⁽³⁾	5,613	-	-	(840) 4,773
6	Produksi/ <i>Production</i>	Sembakung ⁽¹⁾	6,031	-	-	(527) 5,504
7	Produksi/ <i>Production</i>	Senoro Toili (Tiaka Field) ⁽¹⁾	3,780	-	-	(309) 3,471
8	Produksi/ <i>Production</i>	Langsa ⁽⁴⁾	2,928	-	-	(235) 2,693
10	Produksi/ <i>Production</i>	Kakap ⁽⁵⁾	6,505	-	(6,241)	(264) -
11	Produksi/ <i>Production</i>	Bawean ⁽⁶⁾	14,971	-	-	(182) 14,789
	Sub-jumlah/ Sub-total		183,048	6	(6,241)	(14,756) 162,057
Aset Internasional/ <i>International Assets</i>						
		US ⁽⁷⁾				
1	Produksi/ <i>Production</i>	East Cameron 317/318	476	-	-	- 476
2	Produksi/ <i>Production</i>	Main Pass 64/65	4,027	-	-	(58) 3,969
3	Produksi/ <i>Production</i>	Mustang Island Block 758	679	-	-	(9) 670
4	Produksi/ <i>Production</i>	Brazos	3,180	-	-	(73) 3,107
5	Produksi/ <i>Production</i>	West Delta Block 52	102	-	-	(17) 85
6	Produksi/ <i>Production</i>	MIRE	1	-	-	- 1
7	Produksi/ <i>Production</i>	Martin	24	-	-	- 24
8	Produksi/ <i>Production</i>	East Cameron 316	-	2,376	-	- 2,376
	Sub-jumlah/ Sub-total		8,489	2,376	-	(157) 10,708
	Total Cadangan Terbukti dan Probable/ Total Proved and Probable Reserves		191,537	2,382	(6,241)	(14,913) 172,765

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

			Proved and Probable (dalam/in MBOE*)				
			Saldo awal Beginning balance	Penambahan atau revisi Addition or revision	Penjualan aset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir / Ending balance
			1-Jan-09				30-Sep-09
Cadangan Kontinen/ Contingent Resources							
1	Pengembangan/ Development	Senoro Toili (Senoro Gas Field) ⁽⁸⁾	167,662	-	-	-	167,662
2	Pengembangan/ Development	Block A ⁽⁹⁾	22,067	-	-	-	22,067
3	Eksplorasi/ Exploration	Bangkanai ⁽¹⁰⁾	3,638	-	-	-	3,638
4	Eksplorasi/ Exploration	Simenggaris ⁽¹⁰⁾	10,535	-	-	-	10,535
5	Eksplorasi/ Exploration	Libya ⁽¹¹⁾	175,850	-	-	-	175,850

- (1) Taksiran cadangan Grup disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 31 Desember 2007.
The Group's reserve estimates were certified in the GCA Report as of December 31, 2007.
- (2) Taksiran cadangan Grup untuk blok Lematang lapangan Harimau disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 1 Januari 2006 dan lapangan Singa disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 31 Desember 2007 dengan hak partisipasi 74,12%.
The Group's reserve estimates for the Lematang block Harimau field were certified in the GCA Report as of January 1, 2006, while for the Singa field were certified in the GCA Report as of December 31, 2007, and reflect an effective working interest of 74.12%.
- (3) Taksiran cadangan Grup untuk Blok Tarakan (di bawah PSC) berdasarkan estimasi Perusahaan per tanggal 1 Januari 2009.
The Company's reserve estimates for the Tarakan block (under PSC) are based on in-house estimates as of January 1, 2009.
- (4) Taksiran cadangan Grup untuk blok Langsa disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 1 Januari 2006 dengan hak partisipasi 70%.
The Group's reserve estimates for the Langsa block were certified in the GCA Report as of January 1, 2006, reflect an effective working interest of 70%.
- (5) Blok Kakap efektif dijual pada bulan July 2009.
Kakap Block was effectively sold in July 2009.
- (6) Taksiran cadangan Grup untuk blok Bawean berdasarkan taksiran dari operator per April 2007 dengan hak partisipasi 100%, namun taksiran tersebut masih menunggu perpanjangan PSC.
The Group's reserve estimates for the Bawean block are based on operator's estimates as of April 2007 reflect an effective working interest of 100%, however the reserves are subject to contract extension.
- (7) Taksiran cadangan Grup untuk blok di Amerika Serikat disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 31 Desember 2007.
The Group's reserve estimates for the US assets were certified in the GCA Report as of December 31, 2007.
- (8) Taksiran cadangan kontinen Grup di Lapangan gas Senoro dari PSC Senoro Toili disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 1 Januari 2008 berdasarkan estimasi terendah (1C) dengan hak partisipasi 50%.
Pada tahun 2006, cadangan Lapangan gas Senoro dilaporkan sebagai cadangan Proved&Probable, pada tanggal 31 Desember 2007, cadangan tersebut direklasifikasi sebagai cadangan kontinen.
Contingent reserve estimates for the Senoro gas field of the Senoro Toili PSC block were certified in the GCA Report as of January 1, 2008 which based on its low (1C) estimates, and an effective working interest of 50%.
In 2006, the reserves of Senoro Gas Field were reported within the Proved and Probable classification; as of December 31, 2007, the reserves were reclassified as contingent.
- (9) Taksiran cadangan Grup untuk Blok A disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 31 Desember 2007 berdasarkan cadangan Proved and Probable (2P) dengan hak partisipasi 41.67%, namun taksiran tersebut masih menunggu perpanjangan PSC.
The Company's contingent reserve estimates for Block A are based on the GCA Report as of December 31, 2007, which based on its Proved and Probable (2P) reserves and reflect an effective working interest of 41.67%, however the reserves are subject to contract extension.
- (10) Taksiran cadangan kontinen Grup untuk blok Bangkanai dan Simenggaris dibuat berdasarkan estimasi Perusahaan dan menunggu finalisasi dari Perjanjian Jual Beli Gas.
Contingent reserve estimates for the Bangkanai and Simenggaris blocks are based on in-house estimates and subject to finalization of Gas Sales Agreements.

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

TAKSIRAN CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

(11) Taksiran cadangan kontingen Grup untuk blok Libya adalah berdasarkan evaluasi dari DeGoyler Macnaughton per tanggal 30 September 2008 dengan hak partisipasi 50%, yang merupakan jumlah estimasi minyak bumi yang dapat diproduksi dengan menggunakan teknologi yang ada atau teknologi yang dikembangkan, namun belum dapat di-recover secara komersial. Tidak ada kepastian mengenai berapa porsi cadangan minyak yang dapat diproduksi secara komersial. Estimasi terbaik dipertimbangkan sebagai estimasi terbaik atas kuantitas yang bisa dipulihkan. Terdapat kemungkinan yang sama bahwa kuantitas aktual yang tersedia yang dapat dipulihkan akan lebih besar atau lebih kecil dari estimasi terbaik.

The Company's contingent reserve estimates for Libya block are based on DeGoyler MacNaughton evaluation and effective working interest of 50%, which those are quantities of petroleum estimated, as of September 30, 2008, to be potentially recoverable from known accumulations using established technology or technology under development, but which are not currently considered to be commercially recoverable due to one or more contingencies. There is no certainty that it will be commercially viable to produce any portion of the resources. The Best Estimate is considered to be the best estimate of the quantity that will actually be recovered. It is equal likely that the actual remaining quantities recovered will be greater or less than the Best Estimate.