



MEDCOENERGI

Jakarta, 18 April 2007
MEI-46 /DIR/IV/2007

Kepada Yth. To:
Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam")
Gedung Baru Departemen Keuangan Lt. 4
Jl. Dr. Wahidin Raya
Jakarta

U.p. Attn. : **Bapak Dr. Ahmad Fuad Rahmany**
Ketua / Chairman

PT. Bursa Efek Jakarta ("BEJ" / "JSX")
Gedung Bursa Efek Jakarta Tower I, Lantai 4
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta

U.p. / Attn. : **Bapak Erry Firmansyah**
Direktur Utama / President Director

Perihal Subject : **Siaran Media PT Medco Energi Internasional Tbk dengan judul**
"MedcoEnergi membukukan Laba Bersih USD 38,1 Juta di tahun 2006"
Press Release PT Medco Energi Internasional Tbk. with title
"MedcoEnergi books a Net Income of USD\$ 38,1 Million in 2006"

Dengan hormat,

Dear Sir,

Sehubungan dengan diterbitkannya Laporan Keuangan Konsolidasi Auditan Untuk Tahun Yang Berakhir 31 Desember 2006 dan 2005 PT Medco Energi Internasional Tbk dan Anak Perusahaan, dengan ini kami, PT Medco Energi Internasional Tbk ("Perseroan"), sampaikan Siaran Media dengan judul **"MedcoEnergi membukukan Laba Bersih USD 38,1 Juta di tahun 2006"**. Siaran Media ini akan kami distribusikan kepada para Analis dan Media pada hari ini, Rabu, tanggal 18 April 2007.

Following to the issuance of The Audited Consolidated Financial Statements For The Years Ended 31st December 2006 and 2005 PT Medco Energi Internasional Tbk and Subsidiaries, we, PT Medco Energi Internasional Tbk. ("Medco Energi/the Company"), would like to submit the attached Press Release with title **"MedcoEnergi books a Net Income of USD\$ 38,1 Million in 2006"**. We will distribute the Press Release to analyst and media, today, Wednesday, April 18, 2007.

Demikian kami sampaikan, atas perhatian Bapak kami ucapkan terima kasih.

Thank you for your attention.

Hormat kami / Sincerely Yours,
PT. Medco Energi Internasional Tbk.

 **D. Cyril Noerhadi**
DFO

Tembusan Kepada Yth. / C.c.:

- Ibu Ir. Nurhaida MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Riil, Bapepam
- Direksi PT. Bursa Efek Jakarta
- Direksi PT. Bursa Efek Surabaya
- Directors the Stock Exchange of Luxembourg
- Komisaris dan Direksi PT. Medco Energi Internasional Tbk.

PRESS RELEASE

PT. Medco Energi Internasional Tbk.



MEDCOENERGI

1

- Chief Executive Officer:
- Chief Financial Officer:
- Chief Planning Officer:
- Chief Growth Officer:

Hilmi Panigoro
D. Cyril Noerhadi
Darmoyo Doyoatmojo
Rashid I. Mangunkusumo

MedcoEnergi membukukan Laba Bersih USD 38,1 juta di tahun 2006

MEDCOENERGI books a Net Income of USD\$ 38,1 Million in 2006.

PT Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi" atau Perseroan) dengan ini mengumumkan kinerja tahun 2006.

PT Medco Energi Internasional Tbk. ("MedcoEnergi" or "Company") is pleased to announce its 2006 financial performance.

KINERJA 2006

Berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasi Auditan 2006, Pendapatan Bersih Perseroan menunjukkan peningkatan yang cukup besar sebesar 28%, menjadi USD 792,4 juta pada tahun 2006 dibandingkan dengan USD 620,1 juta pada tahun 2005. Peningkatan ini antara lain disebabkan karena meningkatnya harga minyak rata-rata menjadi USD 63,98 per barrel pada tahun 2006 dari USD 53,68 per barrel pada tahun 2005, dan harga rata-rata gas yang meningkat menjadi USD 2,79 per mmbtu pada tahun 2006 dibandingkan USD 2,45 per mmbtu pada tahun 2005.

Selain peningkatan harga minyak dan gas, jasa pemboran memberikan kontribusi yang cukup signifikan ke pendapatan Perseroan yaitu sebesar USD 148,1 juta di tahun 2006 dibandingkan USD 105 juta di tahun 2005. Dimana tingkat penggunaan anjungan darat meningkat menjadi 68% di tahun 2006 dari 51% di tahun 2005, dengan rata-rata penyewaan

2006 PERFORMANCE

Based on the 2006 Audited Consolidated Financial Statements, the Company's Net Revenues showed a significant increase of 28%, to USD 792.4 Million in 2006 compared to USD 620.1 Million in 2005. This increase, among others, is due to higher average oil price of USD 63.98 per barrel in 2006 compared to USD 53.68 per barrel in 2005, while average gas price appreciated to USD 2.79 per mmbtu in 2006 compared to USD 2.45 per mmbtu in 2005.

In addition to the increase in oil & gas price, the drilling services contributed significantly to the company's increased revenue amounting to USD 148.1 Millions in 2006 compared to USD 105 Millions in 2005. Onshore rig utilization had increased to 68% in 2006 from 51% in 2005 with an average daily rate of USD 19,515 in 2006 from USD 8,689 in 2005, or an increase of 125%. Furthermore,

PRESS RELEASE

PT. Medco Energi Internasional Tbk.



MEDCOENERGI

2

harian menjadi USD 19.515 di tahun 2006 dari USD 8,689 di tahun 2005 suatu peningkatan sebesar 125%. Sedangkan tingkat penggunaan anjungan lepas pantai tetap 100% namun rata-rata penyewaan harian meningkat menjadi USD 71,429 di tahun 2006 dari USD 52,994 di tahun 2005 atau peningkatan sebesar 35%.

Kontribusi terbesar dari pendapatan bersih Perseroan berasal dari Penjualan Minyak dan Gas (termasuk pembagian laba melalui *joint ventures*) yaitu sebesar 69,5%, diikuti dengan Jasa Pemboran sebesar 20,6%, tenaga listrik sebesar 5,4%, serta Penjualan Metanol sebesar 4,5%.

Sementara itu, Beban Usaha meningkat sekitar 88%, menjadi USD 381.9 Juta dari USD 203,2 juta pada tahun 2005. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh meningkatnya beban operasional dari biaya produksi dan *lifting*, biaya-biaya eksplorasi, serta biaya jasa pemboran.

Beban produksi dan pengangkatan meningkat *year on year* sebesar 42% menjadi USD 106,1 Juta pada tahun 2006 dari USD 74,6 Juta pada tahun 2005. Beban operasi pemboran meningkat *year on year* sebesar 34% menjadi USD 91.6 Juta pada tahun 2006 dari USD 68.2 Juta pada tahun 2005. Beban penjualan metanol menurun *year on year* sebesar 27% menjadi USD 23,6 Juta pada tahun 2006 dari USD 32.2 Juta pada tahun 2005. Biaya eksplorasi meningkat *year on year* sebesar

offshore rig utilization is still at 100% with an increase of daily rate to USD 71,429 in 2006 from USD 52,994 in 2005 or a 35% increase.

Major contributors of the net revenues came from oil and gas sales (including shares of profit of joint ventures) which contributed 69.5%, followed by drilling services at 20.6%, power at 5.4%, and methanol sales at 4.5%.

Meanwhile, an increase by approximately 88% of direct cost to USD 381.9. Million from USD 203.2. Million in 2005 is inevitable. The increase was due to higher operating cost derived from production and lifting cost, exploration expenses, and drilling operation cost.

Production and lifting cost increased year on year by 42% to USD 106.1 Million in 2006 from USD 74.6 Million in 2005. Drilling operation cost increased year on year by 34% to USD 91.6 Million in 2006 from USD 68.2 Million in 2005. Cost of methanol sales decreased year on year by 27% to USD 23.6 Million in 2006 from USD 32.2 Million in 2005. Exploration expenses increased year on year by 117% to USD 41.2 Million from USD 19.0 Million in 2005.

PRESS RELEASE

PT. Medco Energi Internasional Tbk.



3

117% menjadi USD 41,2 Juta dari USD 19,0 Juta pada tahun 2005.

Biaya lain terbesar adalah kerugian yang dialami Medco E&P Brantas PSC sebesar USD 61.7 juta, hal ini diakibatkan oleh penurunan nilai aset, provisi biaya *cash call* serta deplesi aset tersebut, mengingat insiden lumpur Lapindo.

Dengan demikian, Laba Usaha Perseroan menurun sebesar 25%, menjadi USD 180.0 Juta di tahun 2006 dari USD 239.3 Juta pada tahun 2005. Selain itu, terjadi penurunan 7.3% terhadap EBITDA perseroan menjadi USD 304.0 juta di tahun 2006 dibandingkan USD 328.1 juta di tahun 2005.

Sehingga di akhir tahun 2006, Perseroan membukukan Laba Bersih USD 38.1 juta, 49% lebih rendah dari tahun 2005 yang USD 74.7 juta. Sedangkan Laba per saham menjadi USD 0,0123 pada tahun 2006 dari USD 0,0240 pada tahun 2005 (berdasarkan perhitungan atas rata-rata tertimbang jumlah saham setiap tahunnya).

The other largest expense was the loss borne by Medco E&P Brantas PSC amounting to USD 61.7 Million, due to the decrease of the asset value, provisions of cash call expenses, as well as the depletion of the asset itself, as a result of the Lapindo Mud incident.

As a result, the Company's Operating Profit decreased by 25%, to USD 180.0 Million in 2006 from USD 239.3 Million in 2005. Moreover, MedcoEnergi's EBITDA has lowered slightly by 7.3% to USD 304.0 million compared to USD 328.1 million in 2005.

By year end 2006, the Company only booked a Net Income of USD 38.1 Million, which is 49% lower than USD 74.7 Million booked in 2005. While, the Earning Per Share for 2006 is USD 0.0123 compared to USD 0.0240 in 2005 (calculation was based on the weighted average number of shares for each year).

PRESS RELEASE

PT. Medco Energi Internasional Tbk.



MEDCOENERGI

4

OPERATION HIGHLIGHTS	2006	2005	Δ%
Oil lifting / MBOPD	56.37	53.34	6
Gas Sales / MMCFD	127.15	132.23	-4
TOTAL Oil and Gas Production (MBOEPD)	78.10	75.95	3
Offshore Rig Utilization / %	100	100	0.00
Onshore Rig Utilization / %	68	51	33
Methanol Production / '000 MT	137	199	-31
Methanol Sales / '000 MT	137	200	-31
Crude Price, USD/barrel	63.98	53.68	19
Gas Price, USD/mmBTU	2.78	2.45	14
Methanol Price, USD/MT	238	225	6

FINANCIAL HIGHLIGHTS (in million USD)	2006	2005	Δ%
Revenue	792.4	620.1	28
Gross Profit	287.4	329.4	-13
Total Assets	1,843.2	1,535.2	20
Equity	535.9	533.1	1
Income from Operations	180.0	239.3	-25
Net Income	38.1	74.7	-49
EPS (USD/share)	0.0123	0.0240	-49

FINANCIAL RATIOS	2006	2005		2006	2005
Liquidity & Solvability			Profitability		
Cash Ratio	0.75	0.64	Gross Margin	36%	53%
Quick Ratio	1.94	1.62	EBITDA Margin	38%	53%
Current ratio	2.32	2.19	Operating Margin	23%	39%
Debt to Equity Ratio	1.37	0.97	Net Margin	5%	12%
Net Debt to Equity Ratio	0.84	0.54	Interest Coverage Ratio (X)	7.34	6.76
Total Liabilities / Total Equity	2.21	1.71			

Jakarta, April 18, 2007

For further information please call:

Andy Karamoy - Corporate Secretary

Nusky Suyono & Gamala Katoppo – Investor Relation

Phone : +62 21-250.5459 / +62 21 5291 2010

Fax: +62 21-250.5536

E-mail: medco@medcoenergi.com

Website: www.medcoenergi.com