

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

Laporan keuangan konsolidasian  
tanggal 30 September 2017  
dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal  
30 September 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada  
tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
beserta laporan auditor independen  
Laporan keuangan konsolidasian yang tidak diaudit  
tanggal 30 September 2016 dan untuk periode  
sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut  
beserta laporan atas revidi informasi keuangan interim/  
***Consolidated financial statements  
as of September 30, 2017  
and December 31, 2016, 2015, and 2014  
and for the nine-month periods ended  
September 30, 2017 and for the years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
with independent auditors' report  
Unaudited consolidated financial statements  
as of September 30, 2016  
and for the nine-month periods then ended  
with report on review of interim financial information***



**MEDCOENERGI**

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016, 2015, DAN 2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2016, 2015, DAN 2014 BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN YANG TIDAK DIAUDIT TANGGAL 30 SEPTEMBER 2016 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT BESERTA LAPORAN ATAS REVIU INFORMASI KEUANGAN INTERIM**

***DIRECTORS' STATEMENT ON THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND DECEMBER 31, 2016, 2015, AND 2014 AND FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017 AND FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2016, 2015, AND 2014 WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT UNAUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 2016 AND FOR THE NINE-MONTH PERIOD THEN ENDED WITH REPORT ON REVIEW OF INTERIM FINANCIAL INFORMATION***

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

*We the undersigned,*

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| 1. Nama/Name                 | : Hilmi Panigoro  |
| No. Identitas/Id Number      | : 3174070404550005  |
| Alamat Kantor/Office Address | : The Energy Building 53 <sup>rd</sup> Floor, SCBD Lot 11A<br>Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190 |
| Alamat Rumah/ Home Address   | : Jl. Patimura No.9, RT005/001, Selong,<br>Kebayoran Baru, Jakarta Selatan                        |
| Telepon/ Telephone           | : 021-2995 3000   |
| Jabatan/ Title               | : Direktur Utama / President Director   |
| 2. Nama/Name                 | : Anthony Robert Mathias  |
| No. Identitas/Id Number      | : 511160687   |
| Alamat Kantor/Office Address | : The Energy Building 53 <sup>rd</sup> Floor, SCBD Lot 11A<br>Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190 |
| Alamat Rumah/ Home Address   | : Executives Paradise Complex J4, Cilandak Barat,<br>Jl. Antasari, Jakarta 12410                  |
| Telepon/ Telephone           | : 021-2995 3000   |
| Jabatan/ Title               | : Direktur Keuangan / Finance Director  |

menyatakan bahwa :

*hereby confirm :*

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 beserta laporan auditor independen, laporan keuangan konsolidasian yang tidak diaudit tanggal 30 September 2016 dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan atas reviu informasi keuangan interim PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya ("Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Entitas Anaknya");
1. *We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated financial statements as of September 30, 2017 and December 31, 2016, 2015, and 2014 and for the nine-month period ended September 30, 2017 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014 with independent auditors' report, unaudited consolidated financial statements as of September 30, 2016 and for the nine-month period then ended with report on review of interim financial information PT Medco Energi Internasional Tbk and Its Subsidiaries ("The Consolidated Financial Statement For The Nine Months Period of The Company and Its Subsidiaries");*



**MEDCOENERGI**

2. Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;
2. *The Consolidated Financial Statements For The Nine Months Period of the Company and Its Subsidiaries has been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia;*
3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Entitas Anaknya telah disajikan secara lengkap dan benar;
3. a. *All the information in the Consolidated Financial Statement For The Nine Months Period of The Company and Its Subsidiaries have been fully and accurately disclosed;*
- b. Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Entitas Anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
- b. *The Consolidated Financial Statement For The Nine Months Period of The Company and Its Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;*
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam perusahaan.
4. *We are responsible towards the internal control system of the Company.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 29 Desember 2017 / Jakarta, December 29, 2017  
**PT Medco Energi Internasional Tbk**



**Hilmi Panigoro**  
Direktur Utama / President Director

**Anthony Robert Mathias**  
Direktur Keuangan / Finance Director

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN  
31 DESEMBER 2016, 2015, DAN 2014  
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL  
30 SEPTEMBER 2017 DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL  
31 DESEMBER 2016, 2015, DAN 2014  
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
YANG TIDAK DIAUDIT  
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2016  
DAN PERIODE SEMBILAN BULAN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT  
BESERTA LAPORAN ATAS REVIU  
INFORMASI KEUANGAN INTERIM**

**Daftar Isi**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND  
DECEMBER 31, 2016, 2015, and 2014  
AND FOR THE NINE-MONTH  
PERIODS  
ENDED SEPTEMBER 30, 2017  
AND FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2016, 2015, and 2014  
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT  
UNAUDITED CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF SEPTEMBER 30, 2016  
AND FOR THE NINE-MONTH PERIODS  
THEN ENDED  
WITH REPORT ON REVIEW OF  
FINANCIAL INFORMATION INTERIM**

**Table of Contents**

	Halaman/ Page	
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan atas Reviu Informasi Keuangan Interim		<i>Report on Review of Financial Information Interim</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-3	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	4-6	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian .....	7-8	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian .....	9-10	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	11-318	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan (Tidak Diaudit).....	319-321	<i>Supplementary Information (Unaudited)</i>

\*\*\*\*\*



*The original report included herein is in the Indonesian language.*

## **Laporan Auditor Independen**

Laporan No. RPC-5556/PSS/2017

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

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

## **Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan**

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

## **Tanggung jawab auditor**

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

## **Independent Auditors' Report**

*Report No. RPC-5556/PSS/2017*

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

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statements of financial position as of September 30, 2017 and December 31, 2016, 2015, and 2014, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the nine-month periods ended September 30, 2017 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

## **Management's responsibility for the financial statements**

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

## **Auditors' responsibility**

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

**Laporan Auditor Independen (lanjutan)**

**Independent Auditors' Report (continued)**

Laporan No. RPC-5556/PSS/2017 (lanjutan)

Report No. RPC-5556/PSE/2017 (continued)

**Tanggung jawab auditor (lanjutan)**

**Auditors' responsibility (continued)**

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

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

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

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

**Opini**

**Opinion**

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

*In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries as of September 30, 2017 and December 31, 2016, 2015, and 2014, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the nine-month periods ended September 30, 2017 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Laporan Auditor Independen (lanjutan)**

***Independent Auditors' Report (continued)***

Laporan No. RPC-5556/PSS/2017 (lanjutan)

*Report No. RPC 5556/PSS/2017 (continued)*

**Hal-hal lain**

***Other matters***

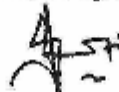
Kami sebelumnya telah menerbitkan Laporan Auditor Independen No. RPC-5039/PSS/2017 bertanggal 7 Juli 2017 atas laporan keuangan konsolidasian PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2016, 2015 dan 2014 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sebelum penerbitan kembali laporan keuangan konsolidasian terlampir dengan tambahan pengungkapan.

*We have previously issued Independent Auditors' Report No. RPC-5039/PSS/2017 dated 7 July 2017, on the consolidated financial statements of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2016, 2015 and 2014 and for the years then ended, prior to the reissuance of the accompanying consolidated financial statements with additional disclosures.*

Laporan ini diterbitkan dengan tujuan untuk dicantumkan dalam dokumen penawaran sehubungan dengan rencana penawaran efek hutang Perusahaan di Amerika Serikat dan di luar Amerika Serikat masing-masing berdasarkan *Rule 144A* dan *Regulation S* dari *United States Securities Act of 1933*, serta tidak ditujukan, dan tidak diperkenankan untuk digunakan, untuk tujuan lain.

*This report has been prepared solely for inclusion in the offering document in connection with the proposed offering of the debt securities of the Company in the United States of America and outside of the United States of America in reliance on Rule 144A and Regulation S, respectively, under the United States Securities Act of 1933, and is not intended to be, and should not be, used for any other purposes.*

**Purwantono, Sungkoro & Surja**



**Susanti**

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

29 Desember 2017/*December 29, 2017*





# Purwantono, Sungkoro & Surja

Indonesia Stock Exchange Building  
Tower 2, 7<sup>th</sup> Floor  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190, Indonesia

Tel: +62 21 5289 5000  
Fax: +62 21 5289 4100  
ey.com/id

*The original report included herein is in the Indonesian language.*

## Laporan atas Reviu Informasi Keuangan Interim

Laporan No. RPC-5555/PSS/2017

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

Kami telah mereviu laporan keuangan konsolidasian interim PT Medco Energi Internasional Tbk ("Perusahaan") dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian interim tanggal 30 September 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian interim untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan catatan penjelasan lainnya. Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian interim ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu kesimpulan atas laporan keuangan konsolidasian interim ini berdasarkan reviu kami.

### Ruang lingkup reviu

Kami melaksanakan reviu kami berdasarkan Standar Perikatan Reviu 2410, "Reviu atas Informasi Keuangan Interim yang Dilaksanakan oleh Auditor Independen Entitas" ("SPR 2410"), yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Suatu reviu atas informasi keuangan interim terdiri dari pengajuan pertanyaan, terutama kepada pihak yang bertanggung jawab atas bidang keuangan dan akuntansi, serta penerapan prosedur analitis dan prosedur reviu lainnya. Suatu reviu memiliki ruang lingkup yang secara substansial kurang daripada suatu audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia dan sebagai konsekuensinya, tidak memungkinkan kami untuk memperoleh keyakinan bahwa kami akan mengetahui seluruh hal yang signifikan yang mungkin teridentifikasi dalam suatu audit. Oleh karena itu, kami tidak menyatakan suatu opini audit.

Purwantono, Sungkoro & Surja  
Registered Public Accountants RNM No. 603/RM.1/2015  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

## *Report on Review of Interim Financial Information*

*Report No. RPC-5555/PSS/2017*

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

*We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of PT Medco Energi Internasional Tbk (the "Company") and its subsidiaries, which comprise the interim consolidated statement of financial position as of September 30, 2016, and the interim consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the nine-month periods then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards. Our responsibility is to express a conclusion on these interim consolidated financial statements based on our review.*

### *Scope of review*

*We conducted our review in accordance with Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity" ("SRE 2410"), established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants and consequently, does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.*



**Laporan atas Reviu Informasi Keuangan Interim  
(lanjutan)**

***Report on Review of Interim Financial  
Information (continued)***

Laporan No. RPC-5555/PSS/2017 (lanjutan)

*Report No. RPC-5555/PSS/2017 (continued)*

**Kesimpulan**

***Conclusion***

Berdasarkan reviu kami, tidak ada hal-hal yang menjadi perhatian kami yang menyebabkan kami percaya bahwa laporan keuangan konsolidasian interim terlampir tidak menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian interim PT Medco Energi Internasional Tbk dan entitas anaknya tanggal 30 September 2016, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

*Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim consolidated financial statements do not present fairly, in all material respects, the interim consolidated financial position of PT Medco Energi Internasional Tbk and its subsidiaries as of September 30, 2016, and their consolidated financial performance and cash flows for the nine-month periods then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Hal lain**

***Other matter***

Laporan ini diterbitkan dengan tujuan untuk dicantumkan dalam dokumen penawaran sehubungan dengan rencana penawaran efek hutang Perusahaan di Amerika Serikat dan di luar Amerika Serikat masing-masing berdasarkan Rule 144A dan Regulation S dari United States Securities Act of 1933, serta tidak ditujukan, dan tidak diperkenankan untuk digunakan, untuk tujuan lain.

*This report has been prepared solely for inclusion in the offering document in connection with the proposed offering of the debt securities of the Company in the United States of America and outside of the United States of America in reliance on Rule 144A and Regulation S, respectively, under the United States Securities Act of 1933, and is not intended to be, and should not be, used for any other purposes.*

**Purwantono, Sungkoro & Surja**



**Susanti**

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

29 Desember 2017/*December 29, 2017*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
		2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>ASET</b>							<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>							<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas	2,4,41,43	364.841.270	184.059.039	164.560.884	463.175.233	206.639.912	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	2,5,43,44,46	26.420.130	3.909.960	66.885.629	225.930.397	268.628.303	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2,11,41,43	85.000.000	-	-	3.174.701	-	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	2,6,43	-	-	-	-	-	Trade receivables
- Pihak berelasi	41	-	31.227.426	694.960	20.220.257	12.442.828	Related parties -
- Pihak ketiga		179.486.538	91.463.541	182.511.820	78.320.827	89.150.954	Third parties -
Piutang lain-lain	2,7,43	-	-	-	-	-	Other receivables
- Pihak berelasi	41	271.327.355	2.166.649	250.745.343	2.227.846	80.850	Related parties -
- Pihak ketiga		104.589.968	119.538.361	100.868.158	120.596.059	112.207.591	Third parties -
Persediaan	2,8	84.844.142	37.674.846	70.290.770	40.067.047	42.410.834	Inventories
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	2,37	466.803.525	34.752.743	266.355.418	1.237.635	7.290.112	Non-current assets classified as held for sale
Pajak dibayar di muka	2,9	4.261.939	11.530.225	4.244.739	10.141.018	10.608.117	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2,10	8.566.002	3.284.561	4.741.217	3.538.317	3.393.600	Prepaid expenses
Uang muka investasi	19	-	650.000.000	-	75.000.000	-	Advance for investment
Aset lancar lain-lain	20	8.034.610	8.063.603	22.361.847	1.233.939	1.364.760	Other current assets
<b>Jumlah Aset Lancar</b>		<b>1.604.175.479</b>	<b>1.177.670.954</b>	<b>1.134.260.785</b>	<b>1.044.863.276</b>	<b>754.217.861</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>							<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Piutang lain-lain	2,7,43	-	-	-	-	-	Other receivables
- Pihak berelasi	41	-	39.899.032	-	29.620.713	159.313.967	Related parties -
- Pihak ketiga		84.103.321	736.610	51.793.728	920.812	1.337.534	Third parties -
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2,11,41,43	2.108.489	2.410.895	2.401.983	3.958.521	6.344.031	Restricted time deposits and cash in banks
Aset pajak tangguhan	2,36	88.871.632	76.972.848	90.359.085	31.146.229	31.071.315	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	2,12	1.005.312.012	211.091.238	924.497.143	208.691.221	302.447.510	Long-term investments
Investasi pada proyek	2,13	-	22.674.035	22.674.035	22.709.840	30.324.414	Investment in project
Aset tetap	2,14,33,34	7.122.733	56.374.470	5.170.315	68.961.789	88.513.473	Property, plant and equipment
Properti pertambangan	2,17,33	-	-	-	-	2.282.185	Mining properties
Properti investasi	2,15	-	353.299.791	351.258.964	361.520.701	-	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	2,16	103.182.640	71.430.670	70.439.368	81.739.073	140.882.632	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	2,17,33	1.092.807.744	819.420.953	921.245.047	998.527.961	1.130.706.825	Oil and gas properties
Goodwill	2,18	1.017.204	15.220.000	16.237.204	37.125.795	-	Goodwill
Aset derivatif	2,25,44	3.613.538	3.028.054	1.659.449	-	-	Derivative assets
Aset lain-lain	2,20	9.246.479	6.837.637	5.133.497	20.022.897	20.320.983	Other assets
<b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>		<b>2.397.385.792</b>	<b>1.679.396.233</b>	<b>2.462.869.818</b>	<b>1.864.945.552</b>	<b>1.913.544.869</b>	<b>Total Non-current Assets</b>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>4.001.561.271</b>	<b>2.857.067.187</b>	<b>3.597.130.603</b>	<b>2.909.808.828</b>	<b>2.667.762.730</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

	30 September/September 30,			31 Desember/December 31,			
	Catatan/ Notes	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>							<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>							<b>LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>							<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Pinjaman bank jangka pendek	2,26,43,44	-	20.000.000	16.000.000	-	-	Short-term bank loan
Utang usaha	2,21,43,44	-	-	-	-	-	Trade payables
- Pihak berelasi	41	-	224.755	-	57.936	1.416.478	Related parties -
- Pihak ketiga		132.035.055	63.921.418	104.920.029	77.324.045	90.488.378	Third parties -
Utang lain-lain	2,22b,44	-	-	-	-	-	Other payables
- Pihak berelasi	41	-	327.398	-	1.740.327	-	Related parties -
- Pihak ketiga		110.460.767	78.281.807	102.524.904	72.809.232	41.152.140	Third parties -
Utang pajak	2,23	32.881.522	24.715.989	32.378.526	10.927.712	23.904.636	Taxes payable
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	37	195.405.337	37.863.453	62.177.436	8.724.108	9.003.687	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Biaya akrual dan provisi lain-lain	2,24,44	79.054.632	56.714.808	75.492.247	86.746.293	76.854.830	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	2,40	2.502.225	-	3.956.404	589.548	662.565	Employee benefits liabilities - current portion
Liabilitas derivatif	2,25,44	57.487.355	59.965.415	63.767.824	-	35.856.281	Derivative liabilities
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	2,43	-	-	-	-	-	Current maturities of long-term debt
- Pinjaman bank	26	133.447.885	174.935.543	228.476.617	179.502.491	183.696.183	Bank loans -
- Obligasi Rupiah	27	166.477.269	153.668.685	148.700.823	-	-	Rupiah bonds -
- Obligasi Dolar AS	27	-	47.829.449	17.841.893	78.827.354	-	US Dollar bonds -
Uang muka dari pelanggan	22a	-	-	-	-	-	Advances from customers
- Pihak berelasi	41	-	288.990	354.509	305.149	-	Related parties -
- Pihak ketiga		61.499.851	3.496.584	3.969.070	9.061.151	4.713.197	Third parties -
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		971.251.898	722.234.294	860.560.282	526.615.346	467.748.375	Total Current Liabilities
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>							<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Pinjaman jangka panjang							Long-term debt - net of current maturities
- setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	2,43,44	-	-	-	-	-	Bank loans -
- Pinjaman bank	26	877.984.411	852.129.132	1.009.552.427	908.214.456	544.669.226	Loan from a non-bank financial institution
- Pinjaman dari instansi Keuangan non-bank	27	5.188.260	-	-	-	-	Rupiah bonds -
- Obligasi Rupiah	27	349.947.851	306.531.100	316.889.775	252.946.827	280.253.368	US Dollar bonds -
- Obligasi Dolar AS	27	384.045.221	-	-	18.742.971	97.406.084	Singapore Dollar bonds -
- Obligasi Dolar Singapura	27	-	72.378.806	68.334.183	69.973.057	-	Medium term notes -
- Wesel jangka menengah	27	127.748.262	76.562.219	127.544.863	71.999.347	79.752.616	Other payables
Utang lain-lain	2,22b	16.636.599	19.606.468	55.477.230	11.610.868	9.121.822	Deferred tax liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	2,36	90.758.227	109.500.391	104.718.481	110.531.012	112.892.702	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	2,40	39.287.434	9.264.598	41.571.976	6.993.174	12.681.485	Derivative liabilities
Liabilitas derivatif	2,25,44	12.313.893	52.953.641	67.505.001	157.631.685	113.762.545	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	2,49	60.587.678	57.508.802	54.467.529	72.956.226	62.389.014	
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		1.964.497.836	1.556.435.157	1.846.061.465	1.681.599.623	1.312.928.862	Total Non-current Liabilities
<b>Jumlah Liabilitas</b>		<b>2.935.749.734</b>	<b>2.278.669.451</b>	<b>2.706.621.747</b>	<b>2.208.214.969</b>	<b>1.780.677.237</b>	<b>Total Liabilities</b>

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

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



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
		2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS (lanjutan)</b>							<b>LIABILITIES AND EQUITY (continued)</b>
<b>EKUITAS</b>							<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham pada tanggal 30 September 2017 dan Rp100 per saham pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, 2015 dan 2014							Capital stock - par value Rp25 par value per share as of September 30, 2017 and Rp100 par value per share as of September 30, 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014
- Modal dasar 38.000.000.000 saham pada tanggal 30 September 2017, 9.500.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2016 dan 4.000.000.000 saham pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 dan 2014							Authorized - 38,000,000,000 shares as of September 30, 2017, 9,500,000,000,000 shares as of December 31, 2016 and 4,000,000,000,000 shares as of September 30, 2016 and December 31, 2015 and 2014
- Diterbitkan dan disetor penuh 13.329.805.800 saham pada tanggal 30 September 2017 dan 3.332.451.450 saham pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014							Issued and fully paid - 13,329,805,800 shares as of September 30, 2017 and 3,332,451,450 shares as of September 30, 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014
- Saham treasuri 135.974.800 saham pada tanggal 30 September 2017, 65.906.200 saham pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016 dan 36.992.800 saham pada tanggal 31 Desember 2015	1b,29	101.154.464	101.154.464	101.154.464	101.154.464	101.154.464	Treasury shares - 135,974,800 shares as of September 30, 2017, 65,906,200 shares as of September 30, 2016 and December 31, 2016 and 36,992,800 shares as of December 31, 2015
		100.122.607	99.153.923	99.153.923	100.031.571	101.154.464	
Tambahan modal disetor Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/entitas asosiasi	30	182.222.323	180.657.446	180.657.446	181.487.838	183.439.833	Additional paid-in capital Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/ associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	12,31	9.508.620	9.508.620	9.508.620	9.400.343	(444.912)	
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	2	(26.169.415)	(23.963.988)	(26.438.586)	(28.365.965)	(22.814.985)	Translation adjustments Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	2	8.800.915	(8.622.965)	(6.739.002)	(33.440.020)	(31.653.354)	Share of other comprehensive loss of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	12	(27.358.278)	(6.553.985)	(26.860.021)	(2.713.819)	(8.860.750)	Remeasurement of defined benefit program
Saldo laba	40	19.903.108	26.369.099	27.010.208	23.580.468	18.032.738	Retained earnings
- Ditetapkan penggunaannya		6.492.210	6.492.210	6.492.210	6.492.210	6.492.210	Appropriated -
- Tidak ditentukan penggunaannya		789.088.763	290.434.141	624.767.587	440.010.031	632.189.553	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		1.062.610.853	573.474.501	887.552.385	696.482.657	877.534.797	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Keuntungan nonpengendali	28	3.200.684	4.923.235	2.956.471	5.111.202	9.550.696	Non-controlling interests
<b>Jumlah Ekuitas</b>		<b>1.065.811.537</b>	<b>578.397.736</b>	<b>890.508.856</b>	<b>701.593.859</b>	<b>887.085.493</b>	<b>Total Equity</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>4.001.561.271</b>	<b>2.857.067.187</b>	<b>3.597.130.603</b>	<b>2.909.808.828</b>	<b>2.667.762.730</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR  
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
For the Nine-Month Periods Ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
For the Years Ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

31 Desember/December 31,

	Catatan/ Notes	30 September/September 30,		2016	2015	2014	
		2017	2016 Tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	
<b>OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>							
<b>CONTINUING OPERATIONS</b>							
<b>PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA</b>							
<b>SALES AND OTHER OPERATING REVENUES</b>							
Penjualan minyak dan gas bumi neto	2,32,41	595.074.910	386.040.210	583.027.141	575.275.962	701.916.858	Net oil and gas sales
Pendapatan dari jasa	32	2.453.590	5.421.393	7.009.841	6.982.011	204.026	Revenue from services
<b>JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA</b>		<b>597.528.500</b>	<b>391.461.603</b>	<b>590.036.982</b>	<b>582.257.973</b>	<b>702.120.884</b>	<b>TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA</b>							
<b>COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS</b>							
Biaya produksi dan lifting	2,33	144.340.290	129.568.490	205.051.669	215.265.607	281.479.367	Production and lifting costs
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	2,14,17,33	112.371.960	80.465.500	113.792.871	117.073.909	88.992.599	Depreciation, depletion and amortization
Biaya pembelian minyak mentah	2,33	29.628.561	5.477.340	13.307.007	21.278.975	26.309.259	Cost of crude oil purchases
Beban eksplorasi	2,33	10.315.579	5.038.414	7.016.432	6.811.268	24.385.209	Exploration expenses
Biaya jasa		702.618	1.252.966	1.523.025	1.407.014	1.341.070	Cost of services
<b>JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA</b>		<b>297.359.008</b>	<b>221.802.710</b>	<b>340.691.004</b>	<b>361.836.773</b>	<b>422.507.504</b>	<b>TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS</b>
<b>LABA KOTOR</b>		<b>300.169.492</b>	<b>169.658.893</b>	<b>249.345.978</b>	<b>220.421.200</b>	<b>279.613.380</b>	<b>GROSS PROFIT</b>
Beban penjualan, umum dan administrasi	2,34	(101.989.573)	(70.859.056)	(96.529.516)	(114.939.762)	(107.995.965)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	26,27	(95.645.991)	(67.293.426)	(99.570.568)	(77.232.228)	(71.319.033)	Finance costs
Pendapatan bunga		24.086.748	1.730.836	7.578.386	5.965.013	10.296.432	Finance income
Pembalikan (kerugian) penurunan nilai aset	17	99.971.207	(160.197.719)	(288.913.678)	(217.246.599)	(16.179.208)	Reversal of (loss on) impairment of assets
Keuntungan pembelian diskon	46	43.067.951	18.852.320	551.655.417	-	-	Bargain purchase
Pendapatan dari klaim asuransi		7.664.809	-	-	-	-	Income from insurance claim
Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap		-	-	-	50.247.693	-	Gain on business combination achieved in stages
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	37	-	(11.924.603)	(11.924.603)	-	-	Loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	2,12	(23.421.676)	2.236.135	(27.202.127)	7.206.901	7.067.272	Share of net income (loss) of associates and joint venture
Pendapatan lain-lain	35	25.815.791	17.794.692	16.866.686	20.249.669	27.849.530	Other income
Beban lain-lain	35	(5.453.070)	(3.749.976)	(6.215.992)	(14.030.257)	(7.245.021)	Other expenses
<b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>		<b>274.265.688</b>	<b>(103.751.904)</b>	<b>295.089.983</b>	<b>(119.358.370)</b>	<b>122.087.387</b>	<b>PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	2,36	<b>(102.404.247)</b>	<b>(489.702)</b>	<b>(63.285.019)</b>	<b>(31.439.654)</b>	<b>(94.281.611)</b>	<b>INCOME TAX EXPENSE</b>

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
(lanjutan)**

**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR  
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
(continued)**

**For the Nine-Month Periods Ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
For the Years Ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

		31 Desember/December 31,				
		30 September/September 30,		2016	2015	2014
		2016		(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)
Catatan/ Notes	2017	Tidak diaudit/ Unaudited)	As Restated - Catatan/ Note 37)	As Restated - Catatan/ Note 37)	As Restated - Catatan/ Note 37)	
LABA (RUGI) TAHUN/PERIODE BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	171.861.441	(104.241.606)	231.804.964	(150.798.024)	27.805.776	PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR/PERIOD FROM CONTINUING OPERATIONS
OPERASI YANG DIHENTIKAN						DISCONTINUED OPERATIONS
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	37 (3.776.052)	(43.476.097)	(44.755.985)	(35.375.517)	(18.963.781)	Loss after income tax expense from discontinued operations
LABA (RUGI) PERIODE/TAHUN BERJALAN	168.085.389	(147.717.703)	187.048.979	(186.173.541)	8.841.995	PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN						OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI						OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	269.171	4.401.977	1.927.379	(5.550.980)	(3.226.616)	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	15.539.917	24.817.055	26.701.018	(1.786.666)	22.074.911	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	12 (498.257)	(3.840.166)	(24.152.180)	5.924.578	(10.348.166)	Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint venture
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI						OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	12 -	-	5.978	222.353	(13.281)	Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan kerja	40 (6.203.978)	3.098.515	3.723.354	5.574.795	5.196.699	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	36 (903.122)	(309.884)	(293.614)	(27.065)	(29.985)	Income tax related to the account which is not being reclassified to profit or loss
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN	176.289.120	(119.550.206)	194.960.914	(181.816.526)	22.495.557	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR

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

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



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
(lanjutan)**

**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR  
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
(continued)**

**For the Nine-Month Periods Ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
For the Years Ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

31 Desember/December 31,

	Catatan/ Notes	30 September/September 30,		2016	2015	2014	
		2017	2016 Tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	
<b>LABA (RUGI) TAHUN/PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>							
Pemilik entitas induk							<b>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR/PERIOD ATTRIBUTABLE TO Equity holders of the parent company</b>
Laba (rugi) periode/tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan		168.097.228	(106.099.793)	229.513.541	(152.758.530)	24.202.700	<i>Profit (loss) for the period/year from continuing operations</i>
Rugi periode/tahun berjalan dari operasi yang dihentikan		(3.776.052)	(43.476.097)	(44.755.985)	(35.375.517)	(18.963.781)	<i>Loss for the period/year from discontinued operations</i>
Laba (rugi) periode/tahun berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk		164.321.176	(149.575.890)	184.757.556	(188.134.047)	5.238.919	<i>Profit (loss) for the period/year from attributable to owners of the parent company</i>
Laba periode/tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	2,28	3.764.213	1.858.187	2.291.423	1.960.506	3.603.076	<i>Profit for the period/year from continuing operations attributable to non-controlling interests</i>
		<b>168.085.389</b>	<b>(147.717.703)</b>	<b>187.048.979</b>	<b>(186.173.541)</b>	<b>8.841.995</b>	
<b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>							
Pemilik entitas induk							<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD/ YEAR ATTRIBUTABLE TO Equity holders of the parent company</b>
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan		176.300.959	(77.932.296)	237.425.476	(148.401.515)	37.856.262	<i>Comprehensive income (loss) for the period/year from continuing operations</i>
Rugi komprehensif periode/tahun berjalan dari operasi yang dihentikan		(3.776.052)	(43.476.097)	(44.755.985)	(35.375.517)	(18.963.781)	<i>Comprehensive loss for the period/year from discontinued operations</i>
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk		172.524.907	(121.408.393)	192.669.491	(183.777.032)	18.892.481	<i>Comprehensive income for the period/year attributable to equity the holders of parent company</i>
Laba komprehensif periode/ tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	2,28	3.764.213	1.858.187	2.291.423	1.960.506	3.603.076	<i>Comprehensive income for the period/year attributable to non-controlling interests</i>
		<b>176.289.120</b>	<b>(119.550.206)</b>	<b>194.960.914</b>	<b>(181.816.526)</b>	<b>22.495.557</b>	
<b>LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK</b>							
	2,38	0,01254	(0,01143)	0,01412	(0,01415)	0,00039	<b>BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY</b>
<b>LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK</b>							
	2,38	0,01283	(0,00811)	0,01754	(0,01149)	0,00182	<b>BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY</b>

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**For the Nine-Month Periods Ended September 30, 2017 and 2016 and**  
**For the Years Ended December 31, 2016, 2015, and 2014**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

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

Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahkan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba/Retained Earnings		Dampak Perubahan Transaksi Ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi/ Effect of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associates	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Instrumen Lindung Nilai Arus Kas/ Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Bagian pendapatan (rugi) komprehensif lain dari Entitas Asosiasi/ Share of other comprehensive income (loss) of Associates	Pengukuran kembali program imbangan pasti/ Remeasurement of defined benefit program	Jumlah/Total	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
			Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated									
<b>Saldo per 31 Desember 2013</b>	<b>101.154.464</b>	<b>183.439.833</b>	<b>6.492.210</b>	<b>631.984.002</b>	<b>(444.912)</b>	<b>(19.588.369)</b>	<b>(53.728.265)</b>	<b>1.500.697</b>	<b>12.866.024</b>	<b>863.675.684</b>	<b>11.547.620</b>	<b>875.223.304</b>	<b>Balance, December 31, 2013</b>
Laba tahun berjalan	-	-	-	5.238.919	-	-	-	-	-	5.238.919	3.603.076	8.841.995	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	(3.226.616)	22.074.911	(10.361.447)	5.166.714	13.653.562	-	13.653.562	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	-	-	-	5.238.919	-	(3.226.616)	22.074.911	(10.361.447)	5.166.714	18.892.481	3.603.076	22.495.557	Total comprehensive income for the year
Dividen kas	28,39	-	-	(5.033.368)	-	-	-	-	-	(5.033.368)	(5.600.000)	(10.633.368)	Cash dividends
<b>Saldo per 31 Desember 2014</b>	<b>101.154.464</b>	<b>183.439.833</b>	<b>6.492.210</b>	<b>632.189.553</b>	<b>(444.912)</b>	<b>(22.814.985)</b>	<b>(31.653.354)</b>	<b>(8.860.750)</b>	<b>18.032.738</b>	<b>877.534.797</b>	<b>9.550.696</b>	<b>887.085.493</b>	<b>Balance, December 31, 2014</b>
Rugi tahun berjalan	-	-	-	(188.134.047)	-	-	-	-	-	(188.134.047)	1.960.506	(186.173.541)	Loss for the year
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	(5.550.980)	(1.786.666)	6.146.931	5.547.730	4.357.015	-	4.357.015	Other comprehensive income
Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan	-	-	-	(188.134.047)	-	(5.550.980)	(1.786.666)	6.146.931	5.547.730	(183.777.032)	1.960.506	(181.816.526)	Total comprehensive loss for the year
Dividen kas	28,39	-	-	(4.045.475)	-	-	-	-	-	(4.045.475)	(6.400.000)	(10.445.475)	Cash dividends
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi	31	-	-	-	9.845.255	-	-	-	-	9.845.255	-	9.845.255	Effect of changes in equity of associates
Pembelian saham treasury	2,29	(1.122.893)	(1.951.995)	-	-	-	-	-	-	(3.074.888)	-	(3.074.888)	Purchase of treasury shares
<b>Saldo per 31 Desember 2015</b>	<b>100.031.571</b>	<b>181.487.838</b>	<b>6.492.210</b>	<b>440.010.031</b>	<b>9.400.343</b>	<b>(28.365.965)</b>	<b>(33.440.020)</b>	<b>(2.713.819)</b>	<b>23.580.468</b>	<b>696.482.657</b>	<b>5.111.202</b>	<b>701.593.859</b>	<b>Balance, December 31, 2015</b>
Rugi periode berjalan	-	-	-	(149.575.890)	-	-	-	-	-	(149.575.890)	1.858.187	(147.717.703)	Loss for the period
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	4.401.977	24.817.055	(3.840.166)	2.788.631	28.167.497	-	28.167.497	Other comprehensive income
Jumlah rugi komprehensif periode berjalan	-	-	-	(149.575.890)	-	4.401.977	24.817.055	(3.840.166)	2.788.631	(121.408.393)	1.858.187	(119.550.206)	Total comprehensive loss for the period
Dividen kas	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.200.000)	(3.200.000)	Cash dividends
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi	31	-	-	-	108.277	-	-	-	-	108.277	-	108.277	Effect of changes in equity in associates
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153.846	1.153.846	Capital injection from non-controlling interest
Pembelian saham treasury	2,29	(877.648)	(830.392)	-	-	-	-	-	-	(1.708.040)	-	(1.708.040)	Purchase of treasury shares
<b>Saldo per 30 September 2016</b>	<b>99.153.923</b>	<b>180.657.446</b>	<b>6.492.210</b>	<b>290.434.141</b>	<b>9.508.620</b>	<b>(23.963.988)</b>	<b>(8.622.965)</b>	<b>(6.553.985)</b>	<b>26.369.099</b>	<b>573.474.501</b>	<b>4.923.235</b>	<b>578.397.736</b>	<b>Balance, September 30, 2016</b>

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (continued)**  
**For the Nine-Month Periods Ended September 30, 2017 and 2016 and**  
**For the Years Ended December 31, 2016, 2015, and 2014**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**

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

Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahannya Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba/Retained Earnings		Dampak Perubahan Transaksi Ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi/ Effect of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associates	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Instrumen Lindung Nilai Arus Kas/ Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Bagian pendapatan (rugi) komprehensif lain dari Entitas Asosiasi/ Share of other comprehensive income (loss) of Associates	Pengukuran kembali program imbangan pasti/ Remeasurement of defined benefit program	Jumlah/Total	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
			Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated									
<b>Saldo per 31 Desember 2015</b>	<b>100.031.571</b>	<b>181.487.838</b>	<b>6.492.210</b>	<b>440.010.031</b>	<b>9.400.343</b>	<b>(28.365.965)</b>	<b>(33.440.020)</b>	<b>(2.713.819)</b>	<b>23.580.468</b>	<b>696.482.657</b>	<b>5.111.202</b>	<b>701.593.859</b>	<b>Balance, December 31, 2015</b>
Laba tahun berjalan	-	-	-	184.757.556	-	-	-	-	-	184.757.556	2.291.423	187.048.979	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	1.927.379	26.701.018	(24.146.202)	3.429.740	7.911.935	-	7.911.935	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	-	-	-	184.757.556	-	1.927.379	26.701.018	(24.146.202)	3.429.740	192.669.491	2.291.423	194.960.914	Total comprehensive income for the year
Dividen kas	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.600.000)	(5.600.000)	Cash dividends
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi	31	-	-	-	108.277	-	-	-	-	108.277	-	108.277	Effect of changes in equity in associates
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153.846	1.153.846	Capital injection from non-controlling interest
Pembelian saham treasury	2,29	(877.648)	(830.392)	-	-	-	-	-	-	(1.708.040)	-	(1.708.040)	Purchase of treasury shares
<b>Saldo per 31 Desember 2016</b>	<b>99.153.923</b>	<b>180.657.446</b>	<b>6.492.210</b>	<b>624.767.587</b>	<b>9.508.620</b>	<b>(26.438.586)</b>	<b>(6.739.002)</b>	<b>(26.860.021)</b>	<b>27.010.208</b>	<b>887.552.385</b>	<b>2.956.471</b>	<b>890.508.856</b>	<b>Balance, December 31, 2016</b>
Laba periode berjalan	-	-	-	164.321.176	-	-	-	-	-	164.321.176	3.764.213	168.085.389	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	269.171	15.539.917	(498.257)	(7.107.100)	8.203.731	-	8.203.731	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif periode berjalan	-	-	-	164.321.176	-	269.171	15.539.917	(498.257)	(7.107.100)	172.524.907	3.764.213	176.289.120	Total comprehensive income for the period
Dividen kas	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.520.000)	(3.520.000)	Cash dividends
Pembayaran berbasis saham	30	968.684	1.564.877	-	-	-	-	-	-	2.533.561	-	2.533.561	Share-based payment
<b>Saldo per 30 September 2017</b>	<b>100.122.607</b>	<b>182.222.323</b>	<b>6.492.210</b>	<b>789.088.763</b>	<b>9.508.620</b>	<b>(26.169.415)</b>	<b>8.800.915</b>	<b>(27.358.278)</b>	<b>19.903.108</b>	<b>1.062.610.853</b>	<b>3.200.684</b>	<b>1.065.811.537</b>	<b>Balance, September 30, 2017</b>



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS  
KONSOLIDASIAN**

**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
CASH FLOWS**

**For the Nine-Month Periods Ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
For the Years Ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

31 Desember/December 31,

	Catatan/ Notes	30 September/September 30,		2016	2015	2014	
		2017	2016 Tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 37)	
<b>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</b>							
Penerimaan kas dari pelanggan		679.073.292	328.790.889	508.738.183	612.291.193	671.549.632	<b>Cash Flows from Operating Activities</b> Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(237.344.096)	(235.557.148)	(467.563.407)	(467.916.629)	(452.247.316)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha		441.729.196	93.233.741	41.174.776	144.374.564	219.302.316	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		(93.569.567)	(14.601.148)	(20.287.869)	(31.187.067)	(70.080.595)	Income tax paid
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>		<b>348.159.629</b>	<b>78.632.593</b>	<b>20.886.907</b>	<b>113.187.497</b>	<b>149.221.721</b>	<b>Net cash provided by operating activities</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</b>							
Penambahan aset minyak dan gas bumi	17	(127.601.564)	(44.446.304)	(87.858.518)	(92.360.829)	(142.387.297)	<b>Cash Flows from Investing Activities</b> Additions to oil and gas properties
Akuisisi bisnis setelah dikurangi kas yang diperoleh	46	(26.729.173)	(25.607.351)	(261.521.269)	(157.761.576)	(126.363.802)	Acquisition of business net of cash acquired
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	16	(19.371.917)	(2.937.993)	(325.942)	(11.017.582)	(41.016.367)	Addition to exploration and evaluation assets
Penambahan investasi jangka pendek		(2.558.899)	(334.328)	(63.000.000)	(2.000.000)	(7.500.000)	Additions to short-term investments
Perolehan aset tetap	14	(7.346)	(3.209.726)	(77.997)	(1.089.575)	(510.096)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penerimaan bunga		3.291.141	1.294.126	4.611.013	6.721.504	9.273.167	Interest received
Penerimaan dari uang muka proyek - Jeruk		25.217.205	35.805	-	2.614.574	-	Proceeds from advance project - Jeruk
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek		43.024.398	218.901.936	218.901.936	56.573.323	5.406.469	Proceeds from redemption of short-term investments
Penambahan aset lain-lain		(4.112.982)	-	(21.127.908)	(2.844.495)	(106.079)	Additions to other assets
Penerimaan dari pelepasan entitas anak	46	10.821.392	-	-	659.995	17.400.000	Proceeds from disposal of subsidiaries
Penambahan piutang lain-lain dari pihak berelasi		-	29.620.713	35.465.668	122.508.505	(10.304.901)	Additions to other receivables from related parties
Uang muka untuk investasi		-	(575.000.000)	-	(75.000.000)	-	Advance for investment
Dividen kas dari entitas asosiasi	12	-	-	750.000	1.550.850	458.150	Cash dividends received from associates
Penerimaan atas penjualan aset tetap		-	-	-	55.789	2.557.354	Proceeds from disposal of property, plant and equipment
Penambahan investasi pada ventura bersama	46	-	-	(404.000.000)	-	-	Addition to investment in joint venture
Penambahan investasi saham		-	-	-	-	(11.144.400)	Addition to investment in shares of stock
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>		<b>(98.027.745)</b>	<b>(401.683.122)</b>	<b>(578.183.017)</b>	<b>(151.389.517)</b>	<b>(304.237.802)</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
CASH FLOWS (continued)  
For the Nine-Month Periods Ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
For the Years Ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

		30 Desember/December 31,				
		30 September/September 30,		2016	2015	2014
		2016		(Disajikan kembali/	(Disajikan kembali/	(Disajikan kembali/
Catatan/ Notes	2017	Tidak diaudit/ Unaudited)	As Restated - Catatan/ Note 37)	As Restated - Catatan/ Note 37)	As Restated - Catatan/ Note 37)	
<b>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</b>						
<b>Cash Flows from Financing Activities</b>						
Hasil yang diperoleh dari:						
Proceeds from:						
- Pinjaman bank	278.590.650	160.000.000	330.000.000	737.579.016	465.012.073	Bank loans -
- Pinjaman jangka panjang	557.418.091	189.786.094	267.105.804	70.690.000	80.385.852	Other long-term Debt -
- Pihak berelasi	-	-	-	-	2.843.469	Related party -
Pembayaran atas:						
Payments of:						
- Pinjaman bank	(455.325.000)	(190.000.000)	(168.400.200)	(378.344.318)	(159.948.052)	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya	(202.226.996)	(50.000.000)	(80.005.665)	-	(79.300.643)	Other long-term debt -
- Pihak berelasi	-	-	-	-	(134.360.957)	Related party -
Pembayaran beban pendanaan	(95.334.876)	(66.309.139)	(86.492.393)	(69.385.857)	(68.979.942)	Payment of financing charges
Penyelesaian liabilitas derivatif	(45.710.487)	-	-	(50.321.967)	(7.629.154)	Settlement of derivative liability
Pembayaran dividen kas						
Cash dividends payment						
dari Entitas Anak kepada						
of a Subsidiary to						
kepentingan nonpengendali						
non-controlling interest						
Penarikan (penempatan)	(3.520.000)	(3.200.000)	(5.600.000)	(6.400.000)	(5.600.000)	Withdrawal of (increase in)
deposito dan rekening bank						restricted time deposits
yang dibatasi penggunaannya	11	4.722.327	4.832.714	(789.191)	8.094.374	and cash in banks
Pembelian saham treasury	-	(1.708.040)	(1.708.040)	(3.074.888)	-	Purchase of treasury shares
Pembayaran dividen kas	-	-	-	(4.045.475)	(5.033.368)	Cash dividends payment
<b>Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan</b>						
<b>Net cash provided (used in) by financing activities</b>						
		<b>(50.815.124)</b>	<b>43.291.242</b>	<b>259.732.220</b>	<b>295.907.320</b>	<b>95.483.652</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>						
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS</b>						
		<b>199.316.760</b>	<b>(279.759.287)</b>	<b>(297.563.890)</b>	<b>257.705.300</b>	<b>(59.532.429)</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>						
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS</b>						
37	1.120.042	11.990	(1.720.976)	441.125	2.515.612	
<b>KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI ASET YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL</b>						
<b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM ASSETS HELD FOR SALE</b>						
37	(54.537)	215.432	(62.223)	-	-	
<b>PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO</b>						
<b>NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE</b>						
	(101.879)	415.671	732.740	(1.611.104)	(317.269)	
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE</b>						
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD</b>						
4	164.560.884	463.175.233	463.175.233	206.639.912	263.973.998	
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE</b>						
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD</b>						
4	364.841.270	184.059.039	164.560.884	463.175.233	206.639.912	

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM**

a. Informasi Umum

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

Anggaran Dasar Perusahaan beberapa kali mengalami perubahan, dimana perubahan terakhir dilakukan untuk pemecahan nilai nominal saham Perseroan. Perubahan terakhir tersebut diaktakan dengan Akta Notaris No. 30 tanggal 14 Juli 2017, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusannya No. AHU-0153495.AH.01.03 TH 2017.

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

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

Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama disebut “Grup”) memiliki karyawan tetap masing-masing sekitar 1.958 (tidak diaudit), 1.956 (tidak diaudit), 1.956 (tidak diaudit), 1.511 (tidak diaudit) dan 1.766 (tidak diaudit) orang pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

**1. GENERAL**

a. General Information

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

*The Company’s Articles of Association has been amended several times, the latest amendments of which were made to stock split the Company’s share capital value. The latest amendments were covered by notarial deed No. 30 dated July 14, 2017, which were approved by the Ministry of Law and Human Rights in its decision letter No. AHU-0153495.AH.01.03 TH 2017.*

*The Company is domiciled in Jakarta and its head office is located at 53<sup>d</sup> Floor, The Energy Building, SCBD lot 11A, Jl. Jenderal Sudirman, Jakarta 12190.*

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

*The Company and subsidiaries (collectively referred to as the “Group”) have approximately 1,958 (unaudited) and 1,956 (unaudited), 1,956 (unaudited), 1,511 (unaudited) and 1,766 (unaudited) permanent employees as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, respectively.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Penawaran Umum Efek Saham Perusahaan**

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

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

Pada tanggal 30 September 2017, seluruh saham Perusahaan sejumlah 13.329.805.800 tercatat di Bursa Efek Indonesia. Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.332.451.450 tercatat di Bursa Efek Indonesia.

**c. Dewan Komisaris dan Direksi dan Komite Audit**

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi, dan Anggota Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 adalah sebagai berikut:

**1. GENERAL (continued)**

**b. The Company's Share Public Offering**

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

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

As of September 30, 2017, all of the Company's 13,329,805,800 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange. As of September 30, 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, all of the Company's 3,332,451,450 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

**c. Boards of Commissioners and Directors and Audit Committee**

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

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

30 September/September 30,	
2017	2016
<b>Dewan Komisaris:</b>	
Komisaris Utama	Muhammad Lutfi
Komisaris Independen	Bambang Subianto
Komisaris Independen	Marsillam Simandjuntak
Komisaris	Yani Yuhani Rodyat
Komisaris	Yaser Raimi A. Panigoro
Komisaris	-
<b>Direksi:</b>	
Direktur Utama	Hilmi Panigoro
Direktur dan CEO	Roberto Lorato
Direktur Independen	Anthony R. Mathias
Direktur	Ronald Gunawan
Direktur	Amri Siahaan
Ketua Komite Audit	Bambang Subianto
Anggota Komite Audit	Jul Azmi
Anggota Komite Audit	Ida Anggrainy Sarwani

31 Desember/December 31,

2016	2015	2014
<b>Dewan Komisaris:</b>		
Komisaris Utama	Muhammad Lutfi	Hilmi Panigoro
Komisaris Independen	Bambang Subianto	Gustiawan Deru
Komisaris Independen	Marsillam Simandjuntak	Marsillam Simandjuntak
Komisaris	Yani Yuhani Rodyat	Yani Yuhani Rodyat
Komisaris	Yaser Raimi A. Panigoro	Retno Dewi Anifin
Komisaris	-	Junichi Iseda
<b>Direksi:</b>		
Direktur Utama	Hilmi Panigoro	Lukman A. Mahfud
Direktur dan CEO	Roberto Lorato	-
Direktur Independen	Anthony R. Mathias	-
Direktur	Ronald Gunawan	Lany Djuwita Wong
Direktur	Amri Siahaan	Akira Mizuta
Direktur	-	Frla Berlini Yaman
Ketua Komite Audit	Bambang Subianto	Marsillam Simandjuntak
Anggota Komite Audit	Jul Azmi	Jul Azmi
Anggota Komite Audit	Ida Anggrainy Sarwani	Ida Anggrainy Sarwani

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

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

**1. GENERAL (continued)**

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

30 September/September 30,		2016	2016
<b>Board of Commissioners:</b>		Muhammad Lutfi	President Commissioner
		Bambang Subianto	Independent Commissioner
		Marsillam Simandjuntak	Independent Commissioner
		Yani Yuhani Rodyat	Commissioner
		Yaser Raimi A. Panigoro	Commissioner
		Junichi Iseda	Commissioner
<b>Board of Directors:</b>		Hilmi Panigoro	President Director
		Roberto Lorato	Director and CEO
		Anthony R. Mathias	Independent Director
		Ronald Gunawan	Director
		Amri Siahaan	Director
		Bambang Subianto	Chairman of Audit Committee
		Jul Azmi	Member of Audit Committee
		Ida Anggrainy Sarwani	Member of Audit Committee

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

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



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

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

Keseluruhan kompensasi dan imbalan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>Dewan Komisaris</b>						<b>Board of Commissioners</b>
Imbalan jangka pendek	1.309.981	1.087.757	1.364.270	1.938.611	2.517.327	Short-term compensations
<b>Direksi</b>						<b>Board of Directors</b>
Imbalan jangka pendek	2.837.936	937.718	1.522.202	2.417.584	3.106.448	Short-term compensations
Imbalan pasca-kerja (pencadangan)	987.391	1.036.992	1.595.372	935.137	1.125.156	Post retirement benefits (provision)
Sub-Jumlah	3.825.327	1.974.710	3.117.574	3.352.721	4.231.604	Sub-total
Pembayaran berbasis saham untuk Komisaris dan Direksi	1.190.108	-	-	-	-	Share-based payments for Directors and Commissioners
<b>Jumlah</b>	<b>6.325.416</b>	<b>3.062.467</b>	<b>4.481.844</b>	<b>5.291.332</b>	<b>6.748.931</b>	<b>Total</b>

d. Entitas Anak

i. Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, Perusahaan telah mengkonsolidasikan semua entitas anaknya sesuai dengan kebijakan sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2b, "Prinsip Konsolidasi". Untuk tujuan pengungkapan, hanya entitas *subholding* atau entitas anak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup dari jumlah aset/liabilitas dan/atau pendapatan/laba neto yang disajikan dalam tabel di bawah ini:

**1. GENERAL (continued)**

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

The total compensation and other benefits for the Commissioners and Directors for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 consist of:

d. Subsidiaries

i. As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, the Company has consolidated all of its subsidiaries in line with its accounting policy as described in Note 2b, "Principles of Consolidation". For disclosure purposes, only subholding entities or subsidiaries which are material in terms of total assets/liabilities and/or revenue/net income to the Group's consolidated financial statements are presented in the table below:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

d. Entitas Anak (lanjutan)

**1. GENERAL (continued)**

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksplotasi/ Date of exploration/exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			30 September 2017/ September 30, 2017	30 September 2016 (tidak diaudit)/ September 30, 2016 (Unaudited)	30 September 2017/ September 30, 2017	30 September 2016 (tidak diaudit)/ September 30, 2016 (Unaudited)
<b><u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u></b>						
PT Medco E & P Tarakan <sup>1)</sup> Indonesia	1992	14 Jan' 2002	100,00	100,00	16,45	13,91
PT Medco E & P Indonesia <sup>1)</sup> Indonesia	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	154,70	145,41
PT Medco E & P Tomori Sulawesi <sup>1)</sup> Indonesia	2005	4 Des' 1997	100,00	100,00	298,84	333,73
PT Medco E & P Simenggaris <sup>1)</sup> Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	75,74	74,10
PT Medco E & P Bengara <sup>1)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	2,37	6,54
PT Medco E & P Lematang <sup>1)</sup> Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	220,50	177,06
Medco Indonesia Holdings BV <sup>1)</sup> Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Lematang BV <sup>2)</sup> Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	100,14	112,54
Medco South Sokang BV <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Des' 2010	100,00	100,00	-	-
Medco Cendrawasih VII BV <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 Jul' 2013	100,00	100,00	-	-
Oil & Gas BV <sup>2)</sup> Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Energi Global Pte Ltd <sup>2)</sup> Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	695,12	786,19
PT Medco CBM Sekayu <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei 2008	100,00	100,00	2,25	2,33
PT Medco CBM Pendopo <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	3 Des' 2010	100,00	100,00	0,73	0,13
PT Medco CBM Lematang <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	1 Agustus 2011	100,00	100,00	0,14	0,70
PT Medco E & P Malaka <sup>1)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi dan Pengembangan/ Exploration and Development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	582,24	176,87
PT Medco E & P Rimau <sup>1)</sup> Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	156,24	177,00
PT Medco E & P Nunukan <sup>1)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	12 Des' 2004	100,00	100,00	0,03	0,03
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd <sup>1)3)</sup> Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	100,00	100,00	38,36	70,13
Medco Yemen Malik Ltd <sup>2)</sup> Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	0,14	14,21
Camar Bawean Petroleum Ltd <sup>2)</sup> Indonesia	2005	12 Feb' 2011	-	100,00	-	36,98

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

d. Entitas Anak (lanjutan)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/ eksploitasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			30 September 2017/ September 30, 2017	30 September 2016 (tidak diaudit)/ September 30, 2016 (Unaudited)	30 September 2017/ September 30, 2017	30 September 2016 (tidak diaudit)/ September 30, 2016 (Unaudited)
Lematang E & P Limited <sup>2)</sup> Indonesia	2008	6 Apr' 1987	100,00	100,00	118,42	110,04
Medco International <sup>2)</sup> Services Pte Ltd Singapura/ Singapore	2004	-	100,00	100,00	25,05	24,21
Medco Yemen Holding Ltd <sup>2)</sup> Yaman/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	0,04	0,04
Medco Yemen Amed Ltd <sup>2)</sup> Yaman/ Yemen	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	13 Apr' 2008	100,00	100,00	1,55	1,22
Medco Cambodia Holding Limited <sup>2)</sup> Kamboja/ Cambodia	2007	-	100,00	100,00	-	-
Medco LLC <sup>2)</sup> Oman	2001	Jan' 2006	68,00	68,00	36,63	43,41
Medco Energi USA Inc <sup>2)</sup> Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	225,35	222,11
Medco Energi US LLC <sup>2)</sup> Amerika Serikat/ USA	2004	-	100,00	100,00	24,56	33,82
Medco Petroleum Management LLC <sup>2)</sup> Amerika Serikat/ USA	2014	-	100,00	100,00	0,04	0,03
Medco Tunisia Petroleum Limited <sup>2)</sup> Tunisia	2004	-	100,00	100,00	128,54	128,54
Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited <sup>2)</sup> Barbados	2014	-	100,00	100,00	158,09	57,92
Medco Sahara Limited <sup>2)</sup> Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	-	-
Medco E & P Natuna Ltd <sup>2)</sup> Indonesia	1979	19 Jan' 1999	100,00	100,00	475,07	-
<b><u>Pertambangan/Mining</u></b>	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase					
PT Duta Tambang Rekyasa <sup>2) 3)</sup> Indonesia	2	Feb' 2010	100,00	100,00	20,00	15,20
PT Duta Tambang Sumber Alam <sup>2) 3)</sup> Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	30 Sep' 2014	100,00	100,00	1,47	0,06
<b><u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities</u></b>						
PT Exspan Petrogas Intranusa <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	44,93	50,85
PT Medco Gas Indonesia <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	14,75	3,85
PT Mitra Energi Gas Sumatra <sup>2)</sup> Indonesia			100,00	100,00	16,39	17,73
PT Meta Adhya Tirta Umbulan <sup>2) 3)</sup> Indonesia			70,00	70,00	19,50	9,40
Medco Singapore Operation Pte Ltd <sup>2)</sup> Singapura/ Singapore			100,00	100,00	1,04	-
<b><u>Produksi kimia dan perdagangan/ Production and trading of chemicals</u></b>						
PT Medco Niaga Internasional <sup>1)</sup> Indonesia			100,00	100,00	0,37	0,37
<b><u>Liquefied Natural Gas</u></b>						
PT Medco LNG Indonesia <sup>1)</sup> Indonesia			100,00	100,00	147,39	145,42
<b><u>Lain-lain/Others</u></b>						
PT Api Metra Graha <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	203,82	117,20
MEI Euro Finance Limited <sup>1)</sup> Mauritius			100,00	100,00	0,09	0,003
PT Medco Energi Mining Internasional <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	6,23	5,62
Medco Straits Services Pte Ltd <sup>1)</sup> Singapura/ Singapore			100,00	100,00	1.726,18	1.278,15
PT Medco Power Generation Indonesia <sup>1)</sup> Indonesia			100,00	100,00	2,17	2,14
PT Medco Java Power <sup>2)</sup> Indonesia			100,00	100,00	0,04	0,04

**1. GENERAL (continued)**

d. Subsidiaries (continued)

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

d. Entitas Anak (lanjutan)

**1. GENERAL (continued)**

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/ Date of commercial exploration/exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership			Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions		
			31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
<b>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</b>								
PT Medco E & P Tarakan <sup>1)</sup> Indonesia	1992	14 Jan' 2002	100,00	100,00	100,00	15,96	19,77	33,56
PT Medco E & P Indonesia <sup>1)</sup> Indonesia	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	100,00	159,95	186,92	275,37
PT Medco E & P Tomori Sulawesi <sup>1)</sup> Indonesia	2005	4 Des' 1997	100,00	100,00	100,00	313,31	329,87	289,14
PT Medco E & P Simenggaris <sup>1)</sup> Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	100,00	71,75	48,64	48,37
PT Medco E & P Bengara <sup>1)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	95,00	6,52	9,79	10,40
PT Medco E & P Lematang <sup>1)</sup> Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	100,00	86,73	83,34	112,67
Medco Indonesia Holdings BV <sup>1)</sup> Indonesia	-	-	100,00	-	-	-	-	-
Medco Lematang BV <sup>2)</sup> Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	-	-	90,05	-	-
Medco South Sokang BV <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Des' 2010	100,00	-	-	-	-	-
Medco Cendrawasih VII BV <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 Jul' 2013	100,00	-	-	-	-	-
Oil & Gas BV <sup>2)</sup> Indonesia	-	-	100,00	-	-	-	-	-
Medco Energi Global Pte Ltd <sup>2)</sup> Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	100,00	784,12	739,92	731,39
PT Medco CBM Sekayu <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei 2008	100,00	100,00	100,00	2,29	3,32	9,40
PT Medco CBM Pendopo <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	3 Des' 2010	100,00	100,00	100,00	0,72	0,63	2,69
PT Medco CBM Lematang <sup>2)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	1 Agustus 2011	100,00	100,00	100,00	0,82	0,91	1,93
PT Medco E & P Malaka <sup>1)</sup> Indonesia	Pengembangan/ Exploration and Development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	100,00	261,61	141,20	103,14
PT Medco E & P Rimau <sup>1)</sup> Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	100,00	194,52	240,55	261,48
PT Medco E & P Nunukan <sup>1)</sup> Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	12 Des' 2004	100,00	100,00	100,00	0,03	1,37	3,7
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd <sup>1)3)</sup> Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	100,00	100,00	100,00	74,85	75,97	67,53
Medco Yemen Malik Ltd <sup>2)</sup> Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	100,00	0,14	20,79	93,64
Camar Bawean Petroleum Ltd <sup>2)</sup> Indonesia	2005	12 Feb' 2011	100,00	100,00	100,00	41,89	49,38	43,90

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Entitas Anak (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**d. Subsidiaries (continued)**

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/ Date of exploration/exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership			Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions		
			31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
Lematang E & P Limited <sup>2)</sup> Indonesia	2008	6 Apr' 1987	100,00	100,00	100,00	112,08	89,78	84,85
Medco International <sup>2)</sup> Services Pte Ltd Singapura/ Singapore	2004	-	100,00	100,00	100,00	24,78	22,73	24,72
Medco Yemen Holding Ltd <sup>2)</sup> Yaman/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	100,00	0,04	0,04	0,04
Medco Yemen Amed Ltd <sup>2)</sup> Yaman/ Yemen	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	13 Apr' 2008	100,00	100,00	100,00	1,27	1,29	9,08
Medco Cambodia Holding Limited <sup>2)</sup> Kamboja/ Cambodia	2007	-	100,00	100,00	100,00	-	-	-
Medco LLC <sup>2)</sup> Oman	2001	Jan' 2006	68,00	68,00	68,00	42,34	48,78	55,26
Medco Energi USA Inc <sup>2)</sup> Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	100,00	180,25	179,23	179,23
Medco Energi US LLC <sup>2)</sup> Amerika Serikat/ USA	2004	-	100,00	100,00	100,00	32,30	34,73	58,78
Medco Petroleum Management LLC <sup>2)</sup> Amerika Serikat/ USA	2014	-	100,00	100,00	100,00	0,05	0,04	0,04
Medco Tunisia Petroleum Limited <sup>2)</sup> Tunisia	2004	-	100,00	100,00	100,00	128,54	128,54	128,54
Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited <sup>2)</sup> Barbados	2014	-	100,00	100,00	100,00	153,13	143,83	143,01
Medco Sahara Limited <sup>2)</sup> Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	100,00	-	-	-
Moonbi Energy Ltd <sup>2)</sup> Papua Nugini/ Papua New Guinea	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	11 Des' 2013	-	90,00	90,00	-	3,6	3,6
Medco E & P Natuna Ltd <sup>2)</sup> Indonesia	1979	19 Jan' 1999	100,00	-	-	493,97	-	-
<b>Pertambangan/Mining</b> PT Duta Tambang ReKayasa <sup>2) 3)</sup> Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	2 Feb' 2010	100,00	100,00	100,00	14,78	18,07	32,85
PT Duta Tambang Sumber Alam <sup>2) 3)</sup> Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	30 Sep' 2014	100,00	100,00	100,00	0,06	0,06	0,81
<b>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities</b>								
PT Exspan Petrogas Intranusa <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	48,02	58,24	62,28
PT Medco Gas Indonesia <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	3,85	4,92	0,83
PT Mitra Energi Gas Sumatra <sup>2) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	17,83	25,48	18,80
PT Meta Adhya Tirta Umbulan <sup>2) 3)</sup> Indonesia			70,00	-	-	9,39	-	-
Medco Singapore Operation Pte Ltd <sup>2)</sup> Singapura/ Singapore			100,00	-	-	0,85	-	-
<b>Produksi kimia dan perdagangan/ Production and trading of chemicals</b>								
PT Medco Niaga Internasional <sup>1)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	0,37	0,37	0,40
<b>Liquefied Natural Gas</b>								
PT Medco LNG Indonesia <sup>1)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	145,89	135,35	265,07
<b>Lain-lain/Others</b>								
PT Api Metra Graha <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	-	118,06	121,06	-
MEI Euro Finance Limited <sup>1)</sup> Mauritius			100,00	100,00	100,00	0,10	0,002	0,01
PT Medco Energi Mining Internasional <sup>1) 3)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	6,13	5,14	4,38
Medco Straits Services Pte Ltd <sup>1)</sup> Singapura/ Singapore			100,00	100,00	100,00	1.220,09	1.213,47	1.093,29
PT Medco Power Generation Indonesia <sup>1)</sup> Indonesia			100,00	100,00	100,00	2,21	2,20	0,08
PT Medco Java Power <sup>2)</sup> Indonesia			100,00	100,00	-	0,04	0,04	-



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Entitas Anak (lanjutan)**

Rincian entitas anak yang tidak aktif, atau tidak signifikan, atau telah menjadi entitas asosiasi tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, atau dimiliki tidak langsung oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

**1. GENERAL (continued)**

**d. Subsidiaries (continued)**

The subsidiaries that are not active, or not significant or owned indirectly by the Company as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are as follows:

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 September 2017/ September 30, 2017	30 September 2016 (Tidak diaudit/ September 30, 2016 (Unaudited))
<b><u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u></b>		
Bangkanai Petroleum (L) Berhad <sup>2)</sup>	100,00	100,00
BUT Medco Madura Pty Ltd <sup>1)</sup>	51,00	51,00
PT Medco E & P Kalimantan <sup>1)</sup>	100,00	100,00
PT Medco E & P Sembakung <sup>1)</sup>	100,00	100,00
PT Medco E & P Madura <sup>1)</sup>	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd <sup>1)</sup>	100,00	100,00
Medco Arabia <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco Far East Limited Cayman Islands <sup>1)</sup>	100,00	100,00
PT Medco E & P Merangin <sup>1)</sup>	100,00	100,00
PT Medco E & P Bangkanai <sup>1)</sup>	100,00	100,00
PT Medco E & P Nunukan <sup>1)</sup>	100,00	100,00
Medco South China Sea Pte Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco Natuna Pte Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
<b><u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u></b>		
PT Medco Energi CBM Indonesia <sup>1)</sup>	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara <sup>2)</sup>	100,00	100,00
PT Medco CBM Rimau <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
<b><u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u></b>		
PT Medco Downstream Indonesia <sup>1) 3)</sup>	100,00	100,00
PT Medco LPG Kaji <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00
PT Medco Methanol Bunyu <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00
PT Medco Ethanol Lampung <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00
PT Usaha Tani Sejahtera <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Entitas Anak (lanjutan)**

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 September 2017/ September 30, 2017	30 September 2016 (Tidak diaudit)/ September 30, 2016 (Unaudited)
PT Medco Services Indonesia <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja <sup>1) 3)</sup>	100,00	100,00
PT Satria Raksa Bumiunusa <sup>2) 3)</sup>	100,00	30,00
PT Musi Raksa Bumiunusa <sup>2) 3)</sup>	100,00	30,00
PT Mahakam Raksa Bumiunusa <sup>2) 3)</sup>	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Fortico International Limited <sup>2)</sup>	100,00	100,00
Far East Energy Trading Pte Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara <sup>1)</sup>	100,00	100,00

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		
	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
<b><u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u></b>			
Bangkanai Petroleum (L) Berhad <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
BUT Medco Madura Pty Ltd <sup>1)</sup>	51,00	51,00	51,00
PT Medco E & P Kalimantan <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco E & P Sembakung <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco E & P Madura <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
Perkasa Equatorial Sembakung Ltd <sup>2)</sup>	-	-	100,00
Exspan Cumi-cumi (L) Inc <sup>2)</sup>	-	-	100,00
Medco Arabia <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Far East Limited Cayman Islands <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Cambodia Holding Limited <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Sahara Limited <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco E & P Merangin <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco E & P Bangkanai <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco E & P Nunukan <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco South China Sea Pte Ltd <sup>2)</sup>	100,00	-	-
Medco Natuna Pte Ltd <sup>2)</sup>	100,00	-	-

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Entitas Anak (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**d. Subsidiaries (continued)**

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		
	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
<b><u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u></b>			
PT Sistim Vibro Indonesia <sup>2)</sup>	-	-	100,00
PT Medco Integrated Resources <sup>2)</sup>	-	-	100,00
PT Medco Energi CBM Indonesia <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco CBM Rimau <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
<b><u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u></b>			
PT Medco Downstream Indonesia <sup>1) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco LPG Kaji <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco Methanol Bunyu <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco Ethanol Lampung <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Usaha Tani Sejahtera <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco Services Indonesia <sup>2) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja <sup>1) 3)</sup>	100,00	100,00	100,00
PT Satria Raksa Buminusa <sup>2) 3)</sup>	100,00	30,00	100,00
PT Musi Raksa Buminusa <sup>2) 3)</sup>	100,00	30,00	100,00
PT Mahakam Raksa Buminusa <sup>2) 3)</sup>	99,00	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int Ltd <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Synergia Trading International Pte Ltd <sup>2)</sup>	-	-	100,00
Fortico International Limited <sup>2)</sup>	100,00	100,00	100,00
Far East Energy Trading Pte Ltd <sup>2)</sup>	100,00	-	-
PT Medco Energi Nusantara <sup>1)</sup>	100,00	100,00	100,00

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

d. Entitas Anak (lanjutan)

- ii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di dalam negeri pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 sebagai berikut:

**Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)**

Daerah Operasi	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			Operation Area
	2017	2016	2016	2015	2014	
PSC Sumatera Selatan	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	PSC Sumatera Selatan
PSC Tarakan	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	PSC Tarakan
PSC Rimau	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	PSC Rimau
JOB Senoro Toili	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	JOB Senoro Toili
PSC Lematan	100,00	100,00	100,00	74,12	74,12	PSC Lematang
JOB Simenggaris	62,50	62,50	62,50	62,50	62,50	JOB Simenggaris
PSC Blok "A" Aceh	58,33	41,67	58,33	41,67	41,67	PSC Block "A" Aceh
PSC South Natuna Sea Block B	40,00	-	40,00	-	-	PSC South Natuna Sea Block B
GMB Lematan	-	34,00	34,00	55,00	55,00	CBM Lematang
PSC Bengara	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	PSC Bengara
GMB Sekayu	-	-	-	50,00	50,00	CBM Sekayu
GMB Muralim	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	CBM Muralim
PSC Bawean	-	100,00	100,00	100,00	100,00	PSC Bawean

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

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

- iii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 sebagai berikut:

- iii. The Group has interests in the following overseas petroleum joint operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, as follows:

**Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)**

Operasi Bersama	Negara/ Country	30 September/ September 30,		31 Desember/ December 31,			Joint Operations
		2017	2016	2016	2015	2014	
East Cameron (EC) 317/318 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	East Cameron (EC) 317/318 lease
East Cameron (EC) 316	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	East Cameron (EC) 316
Main Pass (MP) 64/65 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	Main Pass (MP) 64/65 lease
Nimr - Karim Area	Oman	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	Nimr - Karim Area
Blok 56	Oman	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	Blok 56
Blok 47 Ghadames Basin	Libya	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	Blok 47 Ghadames Basin
Blok 82	Yaman/Yemen	38,25	38,25	38,25	38,25	38,25	Blok 82
Blok 9	Yaman/Yemen	21,25	21,25	21,25	21,25	21,25	Blok 9
Blok Bir Ben Tartar	Tunisia	100,00	86,00	100,00	86,00	86,00	Blok Bir Ben Tartar
Blok Adam	Tunisia	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	Blok Adam
Blok Cosmos	Tunisia	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	Blok Cosmos
Blok Yasmin	Tunisia	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	Blok Yasmin
Blok Sud Remada	Tunisia	100,00	86,00	100,00	86,00	86,00	Blok Sud Remada
Blok Borj El Khadra	Tunisia	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	Blok Borj El Khadra
Blok Jenein	Tunisia	65,00	65,00	65,00	65,00	65,00	Blok Jenein
Blok Hammamet	Tunisia	54,00	35,00	54,00	35,00	35,00	Blok Hammamet
Juha Extension PPL-470	Papua New Guinea	-	-	-	90,00	90,00	Juha Extension PPL-470

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

d. Entitas Anak (lanjutan)

- iv. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan divestasi/penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 18 dan 46.
- v. Pada tanggal 30 Agustus 2016, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS") mendirikan Medco South China Sea Pte Ltd ("MSCS"), berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor pendaftaran 201623586K dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767) dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.

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

- vi. Pada tanggal 18 April 2016, MSS mendirikan Medco Natuna Pte Ltd berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor daftar 201610187R dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd dimiliki 100% oleh MSS, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.
- vii. Pada tanggal 22 Maret 2016, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG") mendirikan Far East Energy Trading Pte Ltd berdasarkan *the Companies Act* dengan nomor daftar 201607428K dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Far East Energy Trading Pte Ltd dimiliki 100% oleh MEG, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.
- viii. Efektif pada tanggal 2 Oktober 2015, Medco Yemen Arat Ltd, entitas anak yang didirikan berdasarkan hukum British Virgin Islands, telah berubah nama menjadi Far East Trading Ltd.

**1. GENERAL (continued)**

d. Subsidiaries (continued)

- iv. The Group has undertaken acquisitions and divestments/sale of assets as disclosed in Notes 18 and 46.
- v. On August 30, 2016, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS") established Medco South China Sea Pte Ltd ("MSCS"), incorporated under the Companies Act with Registration No. 201623586K and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower, Singapore (189767) and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.

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

- vi. On April 18, 2016, MSS established Medco Natuna Pte Ltd incorporated under the Companies Act with Registration No. 201610187R and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd is 100% owned by MSS and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.
- vii. On March 22, 2016, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG") established Far East Energy Trading Pte Ltd incorporated under the Companies Act, with Registration No. 201607428K and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Far East Energy Trading Pte Ltd is 100% owned by MEG and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.
- viii. Effective on October 2, 2015, Medco Yemen Arat Ltd, a subsidiary incorporated under the laws of the British Virgin Islands, has changed its registered company name to Far East Trading Ltd.



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

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

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

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

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

**b. Prinsip Konsolidasi**

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

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

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

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

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

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

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

**b. Principles of Consolidation**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)**

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

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

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

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

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

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

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

**b. Principles of Consolidation (continued)**

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)**

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

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

**c. Kombinasi Bisnis**

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

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

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

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

**b. Principles of Consolidation (continued)**

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

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

**c. Business Combinations**

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

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

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

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

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

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

**c. Business Combinations (continued)**

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**d. Penentuan Nilai Wajar**

Grup mengukur instrumen keuangan seperti derivatif dan investasi jangka pendek pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Pengungkapan nilai wajar untuk instrumen keuangan disajikan dalam Catatan 44.

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

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

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

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

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

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

**d. Determination of Fair Value**

The Group measures financial instruments such as derivatives and short-term investments at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments are disclosed in Note 44.

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)**

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

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

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

**e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

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

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

**d. Determination of Fair Value (continued)**

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

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

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

**e. Foreign Currency Transactions and Balances**

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Rupiah/AS\$1	0,000074	0,000077	0,000074	0,000072	0,000080	Rupiah/US\$1
Euro/AS\$1	1,1781	1,1216	1,0540	1,0924	1,2165	Euro/US\$1
Dolar Australia/AS\$1	0,7840	0,7626	0,7238	0,7296	0,8214	Australian Dollar/US\$1
Dolar Singapura/AS\$1	0,7357	0,7325	0,6921	0,7069	0,7574	Singapore Dollar/US\$1

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

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

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

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

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 the rates of exchange used for significant foreign currency-denominated balances are as follows:



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

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

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

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

**g. Setara Kas**

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

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

**h. Persediaan**

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

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

**f. Transactions with Related Parties**

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

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

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

**g. Cash Equivalents**

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

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

**h. Inventories**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**i. Beban Dibayar Di muka**

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

**j. Aset Tetap**

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

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

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

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

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

**i. Prepaid Expenses**

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

**j. Property, Plant and Equipment**

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**j. Aset Tetap (lanjutan)**

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

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

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

**k. Properti Investasi**

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

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

	<b>Tahun/Years</b>	
Bangunan dan prasarana	16 - 40	<i>Building and infrastructure</i>
Perlengkapan gedung	3 - 16	<i>Building equipment</i>

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

**j. Property, Plant and Equipment (continued)**

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

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

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

**k. Investment Property**

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**k. Properti Investasi (lanjutan)**

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

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

Tanah dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

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

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

**k. Investment Property (continued)**

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

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

*Land is presented at acquisition cost and not depreciated.*

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

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

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

**I. Investment in Associates and Joint  
Ventures (continued)**

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

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

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

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

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

**I. Investment in Associates and Joint  
Ventures (continued)**

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

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

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

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



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**m. Aset dalam Sewa Pembiayaan**

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan perjanjian sewa atau perjanjian yang mengandung sewa didasarkan atas substansi perjanjian pada tanggal awal sewa dan apakah pemenuhan perjanjian tergantung pada penggunaan suatu aset dan perjanjian tersebut memberikan suatu hak untuk menggunakan aset tersebut. Sewa yang mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Selanjutnya, suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi, jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

Grup sebagai lessee

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

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

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

**m. Assets under Finance Lease**

*The determination of whether an arrangement is, or contains a lease is based on the substance of the arrangement at inception date and whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset and the arrangement conveys a right to use the asset. Leases that transfer substantially to the lessee all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as finance leases. Moreover, leases which do not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as operating leases.*

The Group as lessee

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

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**m. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)**

Grup sebagai lessor

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

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

**n. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti  
Pertambangan**

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

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

**m. Assets under Finance Lease (continued)**

The Group as lessor

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

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

**n. Oil and Gas Properties and Mining  
Properties**

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

**o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi**

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

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

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

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

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

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

**o. Exploration and Evaluation Assets**

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)**

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

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

Aset eksplorasi dan evaluasi ditransfer ke "Properti pertambangan" dan "Aset minyak dan gas bumi" pada akun "Aset minyak dan gas bumi dan properti pertambangan" setelah ditetapkan bahwa tambang memiliki nilai ekonomis untuk dikembangkan.

**p. 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 nilai nominal, akun tambahan modal disetor terkait akan disesuaikan. Selisih lebih harga perolehan kembali atas harga penerbitan awal disesuaikan ke saldo laba.

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

**o. Exploration and Evaluation Assets  
(continued)**

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

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

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

**p. Treasury Stock**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**q. Pengaturan pembayaran berbasis saham**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**q. Share-based payment arrangement**

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

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

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

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

**r. Pension and Other Employment Benefits**

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja  
Lainnya (lanjutan)**

Program imbalan pasti

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

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

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

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

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

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

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

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

**r. Pension and Other Employment Benefits  
(continued)**

Defined benefit program

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

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)**

Program imbalan pasti (lanjutan)

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

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

Program pensiun iuran pasti

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

Imbalan jangka panjang lainnya

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

**s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi Area**

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

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

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

**r. Pension and Other Employment Benefits (continued)**

Defined benefit program (continued)

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

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

Defined contribution pension plan

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

Other long-term benefits

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

**s. Asset Abandonment and Site Restoration**

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

The initial estimated costs for dismantlement and site restoration of oil and gas properties are recognized as part of the acquisition costs of the assets, and are subsequently depreciated/depleted using the unit-of-production method in line with the selected assets depletion rate.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi  
Area (lanjutan)**

Dalam banyak kasus, aktivitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area fasilitas produksi minyak dan gas, sumur, pipa saluran dan aset terkait terjadi pada beberapa tahun di masa yang akan datang. Provisi atas liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area di masa yang akan datang adalah berupa estimasi terbaik pada tanggal pelaporan keuangan atas nilai kini dari pengeluaran di masa yang akan datang untuk melaksanakan liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area tersebut, sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku pada tanggal pelaporan.

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

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

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

**t. Instrumen Keuangan**

**Aset Keuangan**

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

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

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

**s. Asset Abandonment and Site Restoration  
(continued)**

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

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

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

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

**t. Financial Instruments**

**Financial Assets**

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengakuan awal

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

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

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

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

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

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

Investasi jangka pendek dan aset derivatif diklasifikasikan dalam kategori ini.

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Initial recognition

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

Subsequent measurement

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

- Financial assets at fair value through profit or loss

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran setelah pengakuan awal  
(lanjutan)

- Pinjaman yang diberikan dan piutang

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

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

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

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

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Subsequent measurement (continued)

- Loans and receivables

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

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

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

- Available-for-sale (AFS) financial assets

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran setelah pengakuan awal  
(lanjutan)

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

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

Penghentian pengakuan aset keuangan

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

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Subsequent measurement (continued)

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

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

Derecognition of financial assets

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penurunan nilai dari aset keuangan

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

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Impairment of financial assets

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

- Financial assets carried at amortized cost

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

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

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

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Impairment of financial assets (continued)

- *Financial assets carried at amortized cost (continued)*

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

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

- Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

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

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

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Impairment of financial assets (continued)

- AFS financial assets

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

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

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



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Liabilitas Keuangan**

Pengakuan awal

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

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

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

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

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

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Liabilities**

Initial recognition

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

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

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

Subsequent measurement

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

- Financial liabilities at fair value through profit or loss

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran setelah pengakuan awal  
(lanjutan)

- Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

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

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

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

Penghentian pengakuan

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Financial Liabilities (continued)**

Subsequent measurement (continued)

- *Financial liabilities at amortized cost*

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

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

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

Derecognition of financial liabilities

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Saling hapus dari instrumen keuangan**

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

**Penyesuaian risiko kredit**

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

**u. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

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

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

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

**t. Financial Instruments (continued)**

**Offsetting of financial instruments**

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

**Credit risk adjustment**

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

**u. Revenue and Expense Recognition**

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**u. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

Penghasilan/pendapatan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

**v. Perpajakan**

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

Pajak kini

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

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

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

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

**u. Revenue and Expense Recognition (continued)**

*Other income/revenues are recognized when earned.*

*Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.*

**v. Taxation**

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

Current tax

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**v. Perpajakan (lanjutan)**

Pajak tangguhan

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

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

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

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

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

**v. Taxation (continued)**

Deferred tax

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**v. Perpajakan (lanjutan)**

Pajak tangguhan (lanjutan)

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

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

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

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

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

**w. Instrumen Keuangan Derivatif dan  
Akuntansi Lindung Nilai**

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

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

**v. Taxation (continued)**

Deferred tax (continued)

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

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

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

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

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

**w. Derivative Financial Instruments and Hedge  
Accounting**

The Group uses derivative financial instruments such as cross currency interest rate swaps, foreign currency forward contracts and cross-currency swaps to hedge its foreign currency risks and interest rate risks. Such derivative financial instruments are initially recognized at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at fair value. Derivatives are carried as financial assets when the fair value is positive and as financial liabilities when the fair value is negative.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**w. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai (lanjutan)**

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

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

**Lindung nilai arus kas**

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

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

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

**x. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, atau pada saat pengujian tahunan penurunan nilai aset (yaitu *goodwill* yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis) diperlukan, maka Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

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

**w. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting (continued)**

The Group applies hedge accounting to hedging transactions that meet the criteria for hedge accounting.

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified as fair value hedge, cash flow hedge and hedge of a net investment in a foreign operation.

**Cash flow hedge**

Cash flow hedge is used to hedge the exposure to variability in cash flows that is attributable to foreign currency risk or interest rate risk associated with a recognized asset or liability.

The effective portion of the gain or loss on the cash flow hedging instrument is recognized directly in other comprehensive income, while any ineffective portion is recognized immediately in profit or loss.

The Company entered into cross-currency swap contracts that are used as a hedge for the exposure to changes in cash flows relating to interest payments and bonds repayment due to changes in foreign exchange rates. Such swap contracts are accounted for under hedge accounting.

**x. Impairment of Non-Financial Assets**

The Group assesses at end of each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset (i.e., goodwill acquired in a business combination) is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau unit penghasil kas (UPK) dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya, dan ditentukan untuk aset individual kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lain atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan diakui pada laporan laba rugi sebagai "kerugian atas penurunan nilai aset".

Pemulihan rugi penurunan nilai untuk aset non-keuangan selain *goodwill*, diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, setelah dikurangi penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

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

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

*An asset's recoverable amount is the higher of the asset's or cash generating unit (CGU)'s fair value less costs to sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. The impairment losses of continuing operations are recognized in profit or loss as "impairment losses".*

*Reversal on impairment loss for non-financial assets other than goodwill would be recognized if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the assets' recoverable amount since the last impairment test was carried out. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

**y. Pengaturan Bersama**

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

Operasi bersama

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

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

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

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

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

*Goodwill* is tested for impairment annually (on December 31) and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for *goodwill* by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the *goodwill* relates. Where the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognized.

Impairment losses relating to *goodwill* cannot be reversed in future periods.

**y. Joint Arrangement**

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

Joint Operation

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**y. Pengaturan Bersama (lanjutan)**

Operasi bersama (lanjutan)

Sehubungan dengan kepemilikannya dalam operasi bersama, Grup mengakui:

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

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

Ketika Grup kehilangan pengendalian bersama, Grup mengakui dan mencatat investasi yang tersisa pada nilai wajar. Perbedaan antara nilai tercatat dari entitas pengendalian bersama dahulu saat kehilangan pengendalian bersama dan nilai wajar investasi yang tersisa dan pendapatan dari pelepasan dicatat dalam laba atau rugi. Ketika investasi tersisa menunjukkan pengaruh yang signifikan, maka investasi akan dicatat sebagai investasi pada entitas asosiasi.

Ventura Bersama

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

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

**y. Joint Arrangement (continued)**

Joint Operation (continued)

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

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

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

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

Joint Venture

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**z. Informasi Segmen**

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

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

Untuk tujuan manajemen, Grup dibagi menjadi segmen operasi berdasarkan produk dan jasa yang dikelola secara independen oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen Perusahaan yang secara teratur mengkaji laba segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen. Pengungkapan tambahan pada masing-masing segmen terdapat dalam Catatan 42, termasuk faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan dan dasar pengukuran informasi segmen.

**aa. Provisi**

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

**bb. Laba per Saham**

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

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

**z. Segment Information**

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

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

*For management purposes, the Group is organized into operating segments based on their products and services which are independently managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the management who regularly review the segment results in order to allocate resources to the segments and to assess the segment performance. Additional disclosures on each of these segments are shown in Note 42, including the factors used to identify the reportable segments and the measurement basis of segment information.*

**aa. Provisions**

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

**bb. Earnings per Share**

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai  
dimiliki untuk dijual

Non-current assets classified as held for sale

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

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

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

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

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

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

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

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

Operasi yang dihentikan

Discontinued Operations

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

Operasi yang dihentikan (lanjutan)

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

Pengungkapan tambahan disajikan pada Catatan 37. Catatan laporan keuangan lainnya terutama termasuk jumlah untuk operasi yang dilanjutkan, kecuali disebutkan lain.

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

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

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

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

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

Discontinued Operations (continued)

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

Additional disclosures are provided in Note 37. All other notes to the financial statements mainly include amount is for continuing operations, unless otherwise mentioned.

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**ee. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan  
Namun Belum Berlaku Efektif**

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

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018:

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

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

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

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

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

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

**ee. Accounting Standards Issued but Not Yet  
Effective**

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

Effective on or after January 1, 2018:

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

**Pertimbangan**

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

Penentuan Mata Uang Fungsional

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

Pajak Penghasilan

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

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

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

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

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

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

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

**Judgments**

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

Determination of Functional Currency

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

Income Tax

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

Classification of Financial Assets and Liabilities

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Pertimbangan (lanjutan)**

Pengaturan Bersama

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

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

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

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

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

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

**Judgments (continued)**

Joint Arrangements

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

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

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

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

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



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Estimasi dan Asumsi**

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

Alokasi Biaya Perolehan dan Penurunan Nilai  
Goodwill

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

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

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

**Estimates and Assumptions**

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

Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Penyisihan atas Penurunan Nilai Piutang

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan dan debitur yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan atau debitur dan atau status kredit dari pelanggan atau debitur berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang pelanggan atau debitur guna mengurangi jumlah piutang sebesar jumlah yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan untuk penurunan nilai piutang. Nilai tercatat dari piutang usaha Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, masing-masing sebesar AS\$183.990.726, AS\$123.097.795, AS\$183.537.071, AS\$98.845.351 dan AS\$101.763.116. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6 atas laporan keuangan konsolidasian. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$476.239.365, AS\$175.846.570, AS\$416.913.147, AS\$162.224.953 dan AS\$280.871.791. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

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

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

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are US\$183,990,726, US\$123,097,795, US\$183,537,071, US\$98,845,351 and US\$101,763,116, respectively. Further details are presented in Note 6 to the consolidated financial statements. The carrying amounts of the Group's other receivables before allowance for impairment as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 inclusive of current and non-current portions, are US\$476,239,365, US\$175,846,570, US\$416,913,147, US\$162,224,953 and US\$280,871,791, respectively. Further details are presented in Note 7 to the consolidated financial statements.

Impairment of Non-Financial Assets

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Imbalan Pensiun dan Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, namun dikarenakan sifat jangka panjang dari liabilitas ini, estimasi tersebut adalah subjek dari ketidakpastian yang signifikan. Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja Grup pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$41.789.659, AS\$9.264.598, AS\$45.528.380, AS\$7.582.722 dan AS\$13.344.050. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 40 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi antara 3 sampai 40 tahun. Ini merupakan masa manfaat yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin dapat direvisi. Nilai tercatat neto atas aset tetap Grup pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$7.122.733, AS\$56.374.470, AS\$5.170.315, AS\$68.961.789 dan AS\$88.513.473. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14 atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Pension and Other Post-Employment Benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and other post-employment benefits is dependent on the assumptions used by the independent actuaries. These assumptions include discount rates, future annual salary increases, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, due to the long-term nature of these obligations, such estimates are subject to significant uncertainty. The carrying amounts of the Group's estimated liabilities for post-employment benefits as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are US\$41,789,659, US\$9,264,598, US\$45,528,380, US\$7,582,722 and US\$13,344,050, respectively. Further details are disclosed in Note 40 to the consolidated financial statements.

Depreciation of Property, Plant and Equipment and Investment Property

The costs of property, plant and equipment and investment property are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 3 to 40 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amounts of the Group's property, plant and equipment as September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are US\$7,122,733, US\$56,374,470, US\$5,170,315, US\$68,961,789 and US\$88,513,473, respectively. Further details are disclosed in Note 14 to the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi  
(lanjutan)

Nilai tercatat neto atas properti investasi Grup pada 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$ nihil, AS\$353.299.791, AS\$351.258.964 dan AS\$361.520.701 dan AS\$ nihil. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 15 atas laporan keuangan konsolidasian.

Aset Pajak Tangguhan

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

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, Grup memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dan biaya yang belum terpulihkan masing-masing sebesar AS\$99.246.918, AS\$93.343.383, AS\$107.707.597, AS\$319.692.429 dan AS\$433.404.854 yang tidak diakui sebagai aset pajak tangguhannya. Rugi fiskal tersebut terkait kepada entitas anak yang masih mengalami kerugian, belum kadaluwarsa dan tidak dapat digunakan untuk disalinghapuskan dengan penghasilan kena pajak entitas lain dalam Grup dan biaya yang belum terpulihkan terkait kepada entitas anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi yang dapat terpulihkan melalui penjualan minyak dan gas bumi ketika sudah berproduksi.

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Depreciation of Property, Plant and Equipment and  
Investment Property (continued)

The net carrying amounts of the Group's investment property as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are US\$ nil, US\$353,299,791, US\$351,258,964, US\$361,520,701 and US\$ nil, respectively. Further details are disclosed in Note 15 to the consolidated financial statements.

Deferred Tax Assets

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

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, the Group has tax loss carry forwards and unrecovered costs amounting to US\$99,246,918, US\$108,535,181, US\$107,707,597, US\$319,692,429 and US\$433,404,854, respectively, on which deferred tax assets are not recognized. These tax losses relates to subsidiaries which still incurred loss, have not yet expired and may not be used to offset taxable profits elsewhere in the Group and unrecovered costs relates to subsidiaries involved in oil and gas exploration and production which will be recovered through sales of oil and gas when the production started.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Penyisihan Penurunan Nilai dan Keusangan  
Persediaan

Penyisihan penurunan nilai dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan keadaan terbaik yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Grup sebelum cadangan atas keusangan dan penurunan nilai pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$85.026.837, AS\$37.857.541, AS\$70.473.465, AS\$40.249.742 dan AS\$42.593.529. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8 atas laporan keuangan konsolidasian.

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas bumi, area tambang batu bara, dan fasilitas dan infrastruktur terkait. Dalam menentukan nilai provisi, asumsi dan estimasi yang diperlukan adalah tingkat diskonto dan biaya yang diharapkan untuk membongkar dan memindahkan semua peralatan dari daerah pengeboran dan restorasi area. Nilai tercatat dari provisi tersebut pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$60.587.678, AS\$57.508.802, AS\$54.467.529, AS\$72.956.226 dan AS\$62.389.014. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 49 atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Allowance for Decline in Value and Obsolescence  
of Inventories

Allowance for decline in value and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to sell. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying amounts of the Group's inventories before allowance for obsolescence and decline in value as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are US\$85,026,837, US\$37,857,541, US\$70,473,465, US\$40,249,742 and US\$42,593,529, respectively. Further details are disclosed in Note 8 to the consolidated financial statements.

Asset Abandonment and Site Restoration  
Obligations

The Group has recognized provision for asset abandonment and site restoration obligations associated with its oil and gas wells, facilities and infrastructure. In determining the amount of the provision, assumptions and estimates are required in relation to discount rates and the expected cost to dismantle and remove all the structures from the site and restore the site. The carrying amounts of the provision as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are US\$60,587,678, US\$57,508,802, US\$54,467,529, US\$72,956,226 and US\$62,389,014, respectively. Further details are disclosed in Note 49 to the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Estimasi Cadangan

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

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

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

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

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

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Reserve Estimates

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS**

Akun ini terdiri dari:

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

This account consists of:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<u>Kas</u>	22.506	50.928	16.661	65.467	169.079	<u>Cash on hand</u>
<u>Bank Pihak berelasi</u>						<u>Cash in banks</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Related party</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	241.897	728.983	413.193	607.735	3.692.588	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>						<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	146.807	199.162	107.075	2.451.202	1.114.322	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	5.290.956	3.217.509	4.141.706	585.147	1.093.986	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.767.623	1.663.310	32.096.816	4.933.252	4.912.514	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Citibank, N.A.	319.908	124.092	91.259	898.636	654.831	Citibank, N.A.
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	557.857	602.364	544.607	470.577	661.035	Others (each below US\$500,000)
<u>Dolar Amerika Serikat</u>						<u>United States Dollar</u>
DBS Bank - Singapore	110.105.665	183.207	183.207	184.941	-	DBS Bank - Singapore
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	93.962.822	73.713.576	71.137.341	266.056.610	2.259.991	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank ANZ Indonesia	72.165.692	67.377	82.502	-	-	PT Bank ANZ Indonesia
ANZ Bank - Singapore	50.446.014	84.146	10.514.329	14.240	-	ANZ Bank - Singapore
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	12.326.209	4.740.799	18.155.885	60.020.762	15.229.848	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Alizz Islamic Bank	9.012.233	10.088.437	5.838.538	11.207.484	-	Alizz Islamic Bank
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	1.778.429	575.685	2.423.813	1.085.648	4.031.869	Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
PT Bank QNB Indonesia Tbk	1.419.934	3.821	3.817	681.066	20.022.074	PT Bank QNB Indonesia Tbk
Citibank, N.A.	1.292.692	16.050.054	1.486.557	7.454.553	2.308.265	Citibank, N.A.
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	1.262.076	149.215	835.185	6.613.548	1.253.368	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
Capital One, N.A.	820.199	-	586.948	1.162.845	2.206.271	Capital One, N.A.
Libyan Foreign Bank	385.555	2.140.900	384.740	2.140.900	2.090.023	Libyan Foreign Bank
Standard Chartered Bank	341.659	69.546	960.401	759.576	7.665.971	Standard Chartered Bank
Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI)	154.218	210.099	157.117	1.242.818	4.302.045	Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI)
PT Bank DBS Indonesia	109.281	25.195.069	45.848	229.300	28.665	PT Bank DBS Indonesia
Barclays Bank PLC	66.330	5.032	2.006.677	643	770	Barclays Bank PLC
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd	65.280	4.057.133	3.048.676	150.323	4.918.849	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd
PT Bank Central Asia Tbk	63.044	63.173	63.148	62.300	1.161.979	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	59.790	28.785	45.510	885.995	15.551.422	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Bank of Commerce and Development	56.866	1.150.690	112.065	1.150.690	951.960	Bank of Commerce and Development
PT Bank CIMB Niaga Tbk	55.140	25.337.753	9.016	2.658.386	306.805	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6.816	6.835	6.830	246.505	31.016.686	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank DKI	1.147	1.208	1.193	1.253	504.586	PT Bank DKI
PT Bank Bukopin Tbk	-	1.262.378	1.367.686	2.575.492	-	PT Bank Bukopin Tbk
Muscat Bank	-	-	-	-	18.213.613	Muscat Bank
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	211.345	903.858	469.268	478.645	920.934	Others (each below US\$500,000)
<u>Mata uang asing lainnya</u>	167.483	172.027	74.363	-	304.478	<u>Other foreign currencies</u>
Sub-jumlah	364.660.967	172.796.223	157.395.316	377.011.072	147.379.748	Sub-total

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<u>Setara kas</u>						<u>Cash equivalents</u>
<u>Deposito berjangka</u>						<u>Time deposits</u>
<u>Pihak berelasi</u>						<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	59.294	4.116.773	2.805.894	3.541.403	4.660.908	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>						<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	800.000	-	7.210.402	7.500.000	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
PT Bank Bukopin Tbk	-	1.623.327	3.170.586	1.870.243	-	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	573.883	74.427	72.490	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>						<u>United States Dollar</u>
UBS AG	98.503	97.905	98.000	58.796.869	2.293.420	UBS AG
PT Bank Bukopin Tbk	-	4.000.000	1.000.000	14.000.000	5.000.000	PT Bank Bukopin Tbk
Barclays Bank PLC	-	-	-	607.287	5.601.382	Barclays Bank PLC
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	-	-	-	25.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank QNB Indonesia Tbk	-	-	-	-	5.035.375	PT Bank QNB Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	-	-	-	4.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Sub-jumlah	157.797	11.211.888	7.148.907	86.098.694	59.091.085	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>364.841.270</b>	<b>184.059.039</b>	<b>164.560.884</b>	<b>463.175.233</b>	<b>206.639.912</b>	<b>Total</b>
Tingkat bunga per tahun						Interest rate per annum
Deposito berjangka						Time deposits
Rupiah	3,75%	3,75% - 9,75%	3,75% - 9,75%	4,50% - 10,25%	4,25% - 11,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,86%	0,26% - 2,25%	0,43% - 2,25%	0,12% - 3,50%	0,12% - 3,50%	United States Dollar

**5. INVESTASI JANGKA PENDEK**

**5. SHORT-TERM INVESTMENTS**

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<u>Surat berharga yang diperdagangkan</u>						<u>Marketable securities-for trading</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
Unit Reksadana	3.733.602	3.517.902	3.325.030	3.154.235	3.129.622	Mutual fund units
Obligasi	158.613	392.058	382.217	140.660	237.540	Bonds
<u>Dolar Amerika Serikat</u>						<u>United States Dollar</u>
Dana kelolaan bank	22.527.915	-	63.178.382	222.635.502	265.261.141	Managed funds by banks
<b>Jumlah</b>	<b>26.420.130</b>	<b>3.909.960</b>	<b>66.885.629</b>	<b>225.930.397</b>	<b>268.628.303</b>	<b>Total</b>
Tingkat bunga per tahun						Interest rate per annum
Surat berharga yang diperdagangkan (obligasi)						Marketable securities for trading (bonds)
Rupiah	10,85%	9,25% - 10,85%	9,25% - 10,85%	7,35% - 10,85%	7,35% - 10,85%	Rupiah



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**5. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)**

Dana kelolaan bank terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat utang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya. Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, keuntungan neto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$0,07 juta (30 September 2016: kerugian neto sebesar AS\$2,7 juta) dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 kerugian neto sebesar AS\$2,7 juta (31 Desember 2015 keuntungan neto sebesar AS\$11,8 juta dan 31 Desember 2014 keuntungan neto sebesar AS\$12,8 juta).

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas investasi jangka pendek Grup.

**6. PIUTANG USAHA**

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pelanggan

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>Pihak berelasi</b>						<b>Related parties</b>
Petro Diamond	-	22.824.983	-	10.051.533	12.347.821	Petro Diamond
Singapore Pte Ltd	-	7.238.773	-	9.691.150	7.700	Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	-	549.867	531.597	290.817	-	PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Intidnamika	-	457.899	-	-	-	PT Medco Intidnamika
PT Satria Raksa Buminusa	-	-	-	-	-	PT Satia Raksa Buminusa
PT Medco Power Indonesia	-	148.113	147.014	-	4.360	PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	8.981	18.195	186.757	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Mitra Energi Batam	-	-	-	-	78.780	PT Mitra Energi Batam
PT Api Metra Graha	-	-	-	-	4.167	PT Api Metra Graha
Sub-jumlah	-	31.228.616	696.806	20.220.257	12.442.828	Sub-total
Cadangan penurunan nilai	-	(1.190)	(1.846)	-	-	Allowance for impairment
Neto	-	31.227.426	694.960	20.220.257	12.442.828	Net
<b>Pihak ketiga</b>						<b>Third parties</b>
Pelanggan dalam negeri	45.437.137	56.770.532	47.857.522	45.691.975	51.428.333	Local customers
Pelanggan luar negeri	138.553.589	35.098.647	134.982.743	32.933.119	37.891.955	Foreign customers
Sub-jumlah	183.990.726	91.869.179	182.840.265	78.625.094	89.320.288	Sub-total
Cadangan penurunan nilai	(4.504.188)	(405.638)	(328.445)	(304.267)	(169.334)	Allowance for impairment
Neto	179.486.538	91.463.541	182.511.820	78.320.827	89.150.954	Net
<b>Jumlah</b>	<b>179.486.538</b>	<b>122.690.967</b>	<b>183.206.780</b>	<b>98.541.084</b>	<b>101.593.782</b>	<b>Total</b>

**5. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)**

Investments in managed funds by banks consist of shares of listed companies, fixed income/notes payable, money market and other financial instruments. For the nine-month periods ended September 30, 2017, net income from short-term investment, amounted to US\$0.07 million (September 30, 2016: net loss amounting to US\$2.7 million) and for the year ended December 31, 2016: net loss amounting to US\$2.7 million (December 31, 2015: net income amounting to US\$11.8 million and December 31, 2014: net income amounting to US\$12.8 million).

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, management is of the opinion that no impairment on the Group's short-term investments is necessary.

**6. TRADE RECEIVABLES**

The details of this account are as follows:

a. By Customer

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**6. PIUTANG USAHA (lanjutan)**

**b. Berdasarkan Umur**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	138.463.193	46.531.862	19.908.133	26.507.039	27.086.119	Neither past due nor impaired
Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai:						Past due and not impaired:
1 - 30 hari	33.885.482	64.478.243	155.958.950	65.351.194	62.565.443	1 - 30 days
31 - 60 hari	191.788	1.250.706	2.166.390	4.330.434	9.486.426	31 - 60 days
61 - 90 hari	109.747	849.241	648.658	384.962	2.241.565	61 - 90 days
91 - 120 hari	666.865	2.384.255	51.294	236.901	94.792	91 - 120 days
Lebih dari 120 hari	6.169.463	7.196.660	4.473.355	1.730.554	288.771	More than 120 days
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai:						Past due and impaired:
Lebih dari 120 hari	4.504.188	406.828	330.291	304.267	-	More than 120 days
Jumlah	183.990.726	123.097.795	183.537.071	98.845.351	101.763.116	Total
Cadangan penurunan nilai	(4.504.188)	(406.828)	(330.291)	(304.267)	(169.334)	Allowance for impairment
<b>Neto</b>	<b>179.486.538</b>	<b>122.690.967</b>	<b>183.206.780</b>	<b>98.541.084</b>	<b>101.593.782</b>	<b>Net</b>

**6. TRADE RECEIVABLES (continued)**

**b. By Aging Category**

**c. Berdasarkan Mata Uang**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Dolar Amerika Serikat	183.988.656	115.333.345	180.956.263	97.795.738	100.444.076	United States Dollar
Rupiah	2.070	7.764.450	2.580.808	1.049.613	1.319.040	Rupiah
Jumlah	183.990.726	123.097.795	183.537.071	98.845.351	101.763.116	Total
Cadangan penurunan nilai	(4.504.188)	(406.828)	(330.291)	(304.267)	(169.334)	Allowance for impairment
<b>Neto</b>	<b>179.486.538</b>	<b>122.690.967</b>	<b>183.206.780</b>	<b>98.541.084</b>	<b>101.593.782</b>	<b>Net</b>

**c. By Currency**

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment are as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	(tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/tahun	330.291	304.267	304.267	169.334	4.369.739	Balance at beginning of the year/period
Cadangan selama periode/tahun berjalan	4.504.188	210.615	190.734	-	33.695	Provision during the period/year
Pembalikan periode/tahun berjalan	-	(108.054)	(108.054)	-	(6.329)	Reversal for the period/year
Dampak akuisisi entitas anak Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan (Catatan 37)	(330.291)	-	(56.656)	-	(4.227.771)	Effect of acquisition of a Subsidiary Reclassified to discontinued operations (Note 37)
Efek dekonsolidasi entitas anak	-	-	-	(112.678)	-	Effect of deconsolidation of subsidiaries
<b>Saldo akhir periode/tahun</b>	<b>4.504.188</b>	<b>406.828</b>	<b>330.291</b>	<b>304.267</b>	<b>169.334</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**6. PIUTANG USAHA (lanjutan)**

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, pelanggan Grup dengan piutang usaha lebih dari 10% dari jumlah piutang usaha Grup adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Sembcorp Gas Pte Ltd	18%	-	21%	-	-
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	18%	-	-	-	-
Petroleum Nasional Berhad	17%	-	7%	-	-
Petroleum Development Oman LLC	11%	20%	16%	30%	31%
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	8%	20%	10%	20%	26%
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	8%	19%	14%	10%	12%
PT Donggi Senoro LNG	4%	6%	5%	10%	-

Sembcorp Gas Pte Ltd  
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd  
Petroleum Nasional Berhad  
Petroleum Development  
Oman LLC  
PT Perusahaan Listrik  
Negara (Persero)  
Petro Diamond Singapore Pte Ltd  
PT Donggi Senoro LNG

**7. PIUTANG LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Pihak berelasi					
PT Amman Mineral Investama	271.327.355	-	250.459.024	-	-
PT Donggi Senoro LNG	-	40.185.856	-	29.117.587	158.685.931
PT Musi Raksa Buminusa	-	1.488.871	-	1.470.989	-
PT Medco Power Indonesia	-	390.954	252.716	353.126	467.565
PT Medco Inti Dinamika	-	-	33.603	-	-
PT Satria Raksa Buminusa	-	-	-	756.857	-
Tomori E&P Ltd	-	-	-	150.000	150.000
PT Api Metra Graha	-	-	-	-	80.850
Kuala Langsa (Block-A) Ltd	-	-	-	-	10.471
Sub-jumlah	271.327.355	42.065.681	250.745.343	31.848.559	159.394.817
Bagian jangka panjang	-	39.899.032	-	29.620.713	159.313.967
<b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b>	<b>271.327.355</b>	<b>2.166.649</b>	<b>250.745.343</b>	<b>2.227.846</b>	<b>80.850</b>

Related parties  
PT Amman Mineral Investama  
PT Donggi Senoro LNG  
PT Musi Raksa Buminusa  
PT Medco Power Indonesia  
PT Medco Inti Dinamika  
PT Satria Raksa Buminusa  
Tomori E&P Ltd  
PT Api Metra Graha  
Kuala Langsa (Block-A) Ltd  
Sub-total  
Long-term portion  
Current portion - net

**6. TRADE RECEIVABLES (continued)**

Based on the review of the status of the receivable accounts as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, management is of the opinion that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, the Group's customers with trade receivables over than 10% of the Group's trade receivables are as follows:

**7. OTHER RECEIVABLES**

This account consists of:

a. By party/nature

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

**a. Berdasarkan pihak/jenis (lanjutan)**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Pihak ketiga						Third parties
Piutang Operasi Bersama Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	71.971.939	48.336.290	60.809.242	37.772.903	20.545.669	Receivables from Joint Operations
PT Donggi Senoro LNG	68.537.088	64.484.136	67.100.088	53.502.190	68.412.001	Reimbursable Value Added Tax (VAT)
Pinjaman karyawan	41.898.428	-	-	-	-	PT Donggi Senoro LNG
Piutang <i>underlifting</i>	6.709.515	900.585	6.531.308	1.578.593	834.612	Loans to employees
Piutang bunga	5.353.963	13.016.371	22.637.849	34.783.111	23.631.101	Underlifting receivable
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	2.732.949	2.959.623	2.804.087	1.211.900	1.618.580	Interest receivable
	7.708.128	4.083.884	6.285.230	1.527.697	6.435.011	Others (each below US\$1,000,000)
<b>Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai</b>	<b>204.912.010</b>	<b>133.780.889</b>	<b>166.167.804</b>	<b>130.376.394</b>	<b>121.476.974</b>	<b>Total before allowance for impairment</b>
Bagian jangka panjang	84.106.246	739.535	51.796.653	980.612	1.398.169	Long-term portion
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)	(2.925)	(59.800)	(60.635)	Allowance for impairment
<b>Bagian jangka panjang - neto</b>	<b>84.103.321</b>	<b>736.610</b>	<b>51.793.728</b>	<b>920.812</b>	<b>1.337.534</b>	<b>Long-term portion - net</b>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	120.805.764	133.041.354	114.371.151	129.395.782	120.078.805	Current portion
Cadangan penurunan nilai	(16.215.796)	(13.502.993)	(13.502.993)	(8.799.723)	(7.871.214)	Allowance for impairment
<b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b>	<b>104.589.968</b>	<b>119.538.361</b>	<b>100.868.158</b>	<b>120.596.059</b>	<b>112.207.591</b>	<b>Current portion - net</b>

**b. Berdasarkan jenis debitur**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Pihak berelasi	271.327.355	42.065.681	250.745.343	31.848.559	159.394.817	Related parties
<b>Pihak ketiga</b>						<b>Third parties</b>
Perusahaan Multinasional	99.538.870	44.558.588	57.712.957	32.477.012	13.444.425	Multinational companies
Pemerintah Indonesia	68.537.088	77.500.507	89.737.937	88.285.302	68.720.486	Government of Indonesia
Badan Usaha Milik Negara Individual	6.934.081	1.486.777	818.700	1.504.966	27.701.824	State-owned companies Individuals
Perusahaan lainnya	6.389.259	890.791	6.531.308	1.672.150	1.138.755	Other companies
	23.512.712	9.344.226	11.366.902	6.436.964	10.471.484	
<b>Jumlah</b>	<b>476.239.365</b>	<b>175.846.570</b>	<b>416.913.147</b>	<b>162.224.953</b>	<b>280.871.791</b>	<b>Total</b>

**c. Berdasarkan mata uang**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Dolar Amerika Serikat	443.897.166	124.326.270	369.888.082	113.767.185	215.631.133	United States Dollar
Rupiah	32.342.199	51.520.300	47.004.979	48.457.768	65.240.658	Rupiah
Euro	-	-	19.668	-	-	Euro
Dolar Singapura	-	-	418	-	-	Singapore Dollar
<b>Jumlah</b>	<b>476.239.365</b>	<b>175.846.570</b>	<b>416.913.147</b>	<b>162.224.953</b>	<b>280.871.791</b>	<b>Total</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

c. Berdasarkan mata uang (lanjutan)

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Bagian jangka panjang	84.106.246	40.638.567	51.796.653	30.601.325	160.712.136	Long-term portion
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)	(2.925)	(59.800)	(60.635)	Allowance for impairment
<b>Bagian jangka panjang - neto</b>	<b>84.103.321</b>	<b>40.635.642</b>	<b>51.793.728</b>	<b>30.541.525</b>	<b>160.651.501</b>	<b>Long-term portion - net</b>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	392.133.119	135.208.003	365.116.494	131.623.628	120.159.655	Current portion
Cadangan penurunan nilai	(16.215.796)	(13.502.993)	(13.502.993)	(8.799.723)	(7.871.214)	Allowance for impairment
<b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b>	<b>375.917.323</b>	<b>121.705.010</b>	<b>351.613.501</b>	<b>122.823.905</b>	<b>112.288.441</b>	<b>Current portion - net</b>

d. Berdasarkan area geografis

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Indonesia	457.334.269	129.691.745	397.006.221	129.747.932	268.365.237	Indonesia
Tunisia	12.518.918	26.803.204	13.651.039	890.658	-	Tunisia
Singapura	1.844.129	108.557	128.003	107.346	128.003	Singapore
Oman	1.936.511	3.613.328	2.381.255	2.462.226	534.563	Oman
Yaman	1.259.374	12.127.215	979.222	17.105.785	10.095.272	Yemen
Libya	582.093	3.318.511	2.412.703	11.598.979	-	Libya
Amerika Serikat	434.484	4.423	4.423	-	705.421	United States of America
Lain-lain	329.587	179.587	350.281	312.027	1.043.295	Others
<b>Jumlah</b>	<b>476.239.365</b>	<b>175.846.570</b>	<b>416.913.147</b>	<b>162.224.953</b>	<b>280.871.791</b>	<b>Total</b>

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

Pada tanggal 28 September 2017, AMIV menandatangani perubahan atas Shareholders Facility Agreement dengan Perusahaan, dan setuju mengubah waktu pembayaran menjadi setiap saat dapat diminta oleh Perusahaan untuk dibayar sebelum tanggal berakhirnya perjanjian berdasarkan permintaan tertulis dari Perusahaan kepada AMIV.

**7. OTHER RECEIVABLES (continued)**

c. By currency (continued)

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Bagian jangka panjang	84.106.246	40.638.567	51.796.653	30.601.325	160.712.136	Long-term portion
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)	(2.925)	(59.800)	(60.635)	Allowance for impairment
<b>Bagian jangka panjang - neto</b>	<b>84.103.321</b>	<b>40.635.642</b>	<b>51.793.728</b>	<b>30.541.525</b>	<b>160.651.501</b>	<b>Long-term portion - net</b>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	392.133.119	135.208.003	365.116.494	131.623.628	120.159.655	Current portion
Cadangan penurunan nilai	(16.215.796)	(13.502.993)	(13.502.993)	(8.799.723)	(7.871.214)	Allowance for impairment
<b>Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto</b>	<b>375.917.323</b>	<b>121.705.010</b>	<b>351.613.501</b>	<b>122.823.905</b>	<b>112.288.441</b>	<b>Current portion - net</b>

d. By geographical area

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Indonesia	457.334.269	129.691.745	397.006.221	129.747.932	268.365.237	Indonesia
Tunisia	12.518.918	26.803.204	13.651.039	890.658	-	Tunisia
Singapura	1.844.129	108.557	128.003	107.346	128.003	Singapore
Oman	1.936.511	3.613.328	2.381.255	2.462.226	534.563	Oman
Yaman	1.259.374	12.127.215	979.222	17.105.785	10.095.272	Yemen
Libya	582.093	3.318.511	2.412.703	11.598.979	-	Libya
Amerika Serikat	434.484	4.423	4.423	-	705.421	United States of America
Lain-lain	329.587	179.587	350.281	312.027	1.043.295	Others
<b>Jumlah</b>	<b>476.239.365</b>	<b>175.846.570</b>	<b>416.913.147</b>	<b>162.224.953</b>	<b>280.871.791</b>	<b>Total</b>

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

On September 28, 2017, AMIV signed amendment to the Shareholders Facility Agreement with the Company, and agree to change the term to be payable on demand at any time prior to the termination date upon the delivery of a written request from the Company to AMIV.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

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

Piutang dari PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2015, dan 2014 terutama merupakan pinjaman atas pembiayaan proyek *liquefied natural gas* yang sedang berjalan. Piutang ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah margin 3,75% per tahun. Pada tanggal 30 Januari 2015, DSLNG telah melunasi sebagian piutangnya sejumlah AS\$151.881.300.

Piutang dari PT Musi Raksa Buminusa (MRB) merupakan pinjaman yang diberikan oleh Perusahaan. Pembayaran akan dilakukan oleh PT Garda Utama Nasional yaitu pemegang saham mayoritas MRB.

Piutang dari PT Satria Raksa Buminusa merupakan pinjaman dari Perusahaan. Piutang tersebut dibayarkan di bulan Januari dan Februari 2016.

Piutang lain-lain dari PT Api Metra Graha (AMG) adalah piutang dividen milik Perusahaan sebesar AS\$80.850 berdasarkan pengumuman dividen oleh AMG pada tanggal 4 November 2014. Dividen tersebut telah dibayarkan oleh AMG pada tanggal 2 April 2015.

Piutang Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan merupakan PPN yang dibayarkan oleh entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia, yang dapat ditagih kembali dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas). Pada tanggal 31 Desember 2015, Grup melakukan penghapusan piutang atas Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang tidak dapat ditagih sebesar AS\$8,3 juta yang dicatat sebagai "Kerugian Penurunan Nilai Aset" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2015.

Piutang Operasi Bersama merupakan piutang dari mitra Operasi Bersama yang berkaitan dengan aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi.

**7. OTHER RECEIVABLES (continued)**

As of December 31, 2016, the Group presented other receivables from AMIV as current assets based on notification from AMIV whereby AMIV will accelerate the payment and settle the loan in 2017.

Receivables from PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2015, and 2014, mainly represented loan to finance the ongoing liquefied natural gas project. The receivable was charged interest at LIBOR plus 3.75% per annum. On January 30, 2015, DSLNG has repaid portion of the receivable amounting to US\$151,881,300.

Receivable from PT Musi Raksa Buminusa (MRB) represents the loan from the Company. Payment was made by PT Garda Utama Nasional which is the majority shareholder of MRB.

Receivable from PT Satria Raksa Buminusa represents loan from the Company. The receivable was paid in January and February 2016.

Other receivable from PT Api Metra Graha (AMG) represents the Company's dividend receivable amounting to US\$80,850 based on the dividends declared by AMG on November 4, 2014. This dividend has been paid by AMG on April 2, 2015.

Reimbursable Value Added Tax (VAT) represents VAT paid by subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia which is reimbursable from Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas). As of December 31, 2015, the Group written off receivables for uncollectible Value Added Tax (VAT) amounting to US\$8.3 million recorded as "Loss on Impairment of Assets" in the 2015 consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Receivables from Joint Operations represent receivables from Joint Operations partners relating to oil and gas exploration and production activities.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

Piutang *underlifting* dari SKK Migas pada tanggal 30 September 2017 berasal dari Blok Senoro-Toili. Piutang *underlifting* dari SKK Migas pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, 2015 dan 2014 berasal dari Blok Rimau dan Senoro-Toili.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang lain-lain cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

**8. PERSEDIAAN**

Persediaan terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	85.026.837	37.857.541	70.473.465	38.341.149	38.302.846	Spareparts, well supplies and others Coal inventory
Persediaan batu bara	-	-	-	1.908.593	4.290.683	
Jumlah	85.026.837	37.857.541	70.473.465	40.249.742	42.593.529	Total
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(182.695)	(182.695)	(182.695)	(182.695)	(182.695)	Allowance for obsolescence and decline in value
<b>Neto</b>	<b>84.844.142</b>	<b>37.674.846</b>	<b>70.290.770</b>	<b>40.067.047</b>	<b>42.410.834</b>	<b>Net</b>

Perubahan cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/tahun	182.695	182.695	182.695	182.695	6.610.703	Balance of the beginning period/year Reclassified to discontinued operations (Note 37)
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan (Catatan 37)	-	-	-	-	(6.428.008)	
<b>Saldo akhir periode/tahun</b>	<b>182.695</b>	<b>182.695</b>	<b>182.695</b>	<b>182.695</b>	<b>182.695</b>	<b>Balance of the end of period/year</b>

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 14 dan 17). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

**7. OTHER RECEIVABLES (continued)**

The *underlifting* receivable as of September 30, 2017 from SKK Migas relates to Senoro-Toili Blocks. The *underlifting* receivable as of September 30, 2016 and December 31, 2016, 2015 and 2014 from SKK Migas relates to Rimau and Senoro-Toili Blocks.

Based on the review of other receivables as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 management is of the opinion that the allowance for impairment of other receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

**8. INVENTORIES**

Inventories consist of:

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

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, all inventories were insured with various insurance companies (Notes 14 and 17). 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 the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**8. PERSEDIAAN (lanjutan)**

Tidak ada penurunan nilai persediaan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014. Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai persediaan sebesar AS\$4,2 juta.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

**9. PAJAK DIBAYAR DI MUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>Perusahaan</b>						<i>The Company</i>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Lebih bayar pajak penghasilan badan	899.885	4.380.569	112.387	1.231.145	971.181	Value Added Tax (VAT)
Sub-jumlah	1.978.937	4.451.490	4.115.915	3.629.820	5.304.278	Corporate income tax overpayments
	2.878.822	8.832.059	4.228.302	4.860.965	6.275.459	Sub-total
<b>Entitas anak</b>						<i>Subsidiaries</i>
PPN Lebih bayar pajak penghasilan badan	148.654	209.483	11.395	1.926.701	2.468.005	VAT
Sub-jumlah	1.234.463	2.488.683	5.042	3.353.352	1.864.653	Corporate income tax overpayments
Jumlah	1.383.117	2.698.166	16.437	5.280.053	4.332.658	Sub-total
	4.261.939	11.530.225	4.244.739	10.141.018	10.608.117	Total

**10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Sewa	4.120.770	1.288.871	644.499	535.159	255.641	Rental
Asuransi	3.806.109	513.915	3.097.851	1.958.561	3.030.842	Insurance
Lain-lain	639.123	1.481.775	998.867	1.044.597	107.117	Others
Jumlah	8.566.002	3.284.561	4.741.217	3.538.317	3.393.600	Total

**8. INVENTORIES (continued)**

There is no impairment of inventory for the nine-month periods ended September 30, 2017 and for the years ended December 31, 2015 and 2014. For the ninth-month periods ended September 30, 2016 and for the year ended December 31, 2016, the Group recognized loss on decline in value of inventory of US\$4.2 million.

Based on the review of the physical condition and net realizable values of inventories as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, management is of the opinion that the allowance for obsolescence and decline in value is adequate.

**9. PREPAID TAXES**

The details of this account are as follows:

**10. PREPAID EXPENSES**

The details of this account are as follows:



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**11. DEPOSITO DAN REKENING BANK YANG  
DIBATASI PENGGUNAANNYA**

**11. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN  
BANKS**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

The details of this account are as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<u>Lancar</u>						<u>Current</u>
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third party</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	-	-	2.174.701	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Dolar Amerika Serikat						United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	85.000.000	-	-	1.000.000	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>85.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.174.701</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>
<u>Tidak lancar</u>						<u>Non-current</u>
<u>Pihak berelasi</u>						<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.523.792	1.596.539	1.537.796	2.009.771	3.766.984	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Dolar Amerika Serikat						United States Dollar
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	-	-	1.000.000	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>						<u>Rupiah</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	447.006	814.356	727.983	948.750	1.397.830	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	137.691	-	136.204	-	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Dolar Amerika Serikat						United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	-	-	-	1.146.850	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	32.367	Standard Chartered Bank
<b>Jumlah</b>	<b>2.108.489</b>	<b>2.410.895</b>	<b>2.401.983</b>	<b>3.958.521</b>	<b>6.344.031</b>	<b>Total</b>
<u>Tingkat bunga per tahun</u>						<u>Interest rate per annum</u>
Deposito yang dibatasi penggunaannya						Restricted time deposits
Rupiah	5% - 6,75%	5,25% - 7,25%	5,25% - 7,25%	5,25% - 7,75%	5,25% - 10,25%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	-	-	-	1,50% - 3,50%	2,00%	United States Dollar

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada 30 September 2017 sebesar AS\$85 juta merupakan rekening yang dicadangkan terkait fasilitas kredit yang akan digunakan untuk pembiayaan akuisisi PT Saratoga Power (Catatan 26 dan 53).

Restricted cash in bank (United States Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of September 30, 2017 amounting to US\$85 million represent escrow account related to a credit facility that will be used for the acquisition of PT Saratoga Power (Notes 26 and 53).

Saldo deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 merupakan deposito berjangka entitas anak yang terutama digunakan untuk jaminan utang karyawan.

Restricted time deposits accounts (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk as of September 30, 2017 and December 31, 2016 mainly represent the subsidiaries' time deposits used as collaterals for employee's loan.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 merupakan rekening bank yang diblokir karena gugatan hukum (Catatan 48).

Restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of September 30, 2017 and December 31, 2016 is a blocked bank account due to legal claim (Note 48).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

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

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2015 merupakan bank garansi entitas anak yang digunakan sebagai jaminan proyek "Umbulan Jawa Timur" dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur. Pada tahun 2016, bank garansi tersebut sudah dicairkan sesuai dengan perjanjian proyek tersebut.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2015 merupakan bank garansi entitas anak yang digunakan sebagai jaminan proyek "Nunukan Simenggaris" dengan PT Pertamina Hulu Simenggaris dan PT Medco E & P Simenggaris. Pada tahun 2016, bank garansi tersebut sudah dicairkan sesuai dengan perjanjian proyek tersebut.

Deposito berjangka (Dolar Amerika Serikat) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk pada tanggal 31 Desember 2015 merupakan deposito berjangka Entitas Anak yang digunakan sebagai cadangan untuk pembayaran dana pensiun.

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2017/ Carrying value January 1, 2017	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 30 September 2017/ Carrying value September 30, 2017
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	362.292	-	-	(29)	362.263
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	108.774.094	-	(327.117)	6.940.012	115.386.989
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	-	(327.117)	6.939.983	115.749.252
<i>Metode biaya perolehan/Cost method</i>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	-	105.061.501 <sup>1)</sup>	-	-	105.061.501
PT Medco Daya Sentosa (MDS)	1,00%	-	418	-	-	418
Sub-jumlah/Sub-total		-	105.061.919	-	-	105.061.919
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	105.061.919	(327.117)	6.939.983	220.811.171
<b>Ventura bersama/Joint venture</b>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50%	815.360.757	-	-	(30.859.916)	784.500.841
<b>Jumlah/Total</b>		<b>924.497.143</b>	<b>105.061.919</b>	<b>(327.117)</b>	<b>(23.919.933)</b>	<b>1.005.312.012</b>

1) Direklasifikasi dari "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" (Catatan 37).

**11. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN BANKS (continued)**

Restricted bank account (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2015, is a subsidiary's bank guarantee which is used as collateral for the "Umbulan Jawa Timur" project with the Government of East Java Province. In 2016, the bank guarantee has been withdrawn as agreed in this project agreement.

Restricted cash account (United States Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2015 is a subsidiary's bank guarantee which is used as collateral for the "Nunukan Simenggaris" project with PT Pertamina Hulu Simenggaris and PT Medco E & P Simenggaris. In 2016, the bank guarantee has been withdrawn as agreed in this project agreement.

Time deposit account (United States Dollar) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk as of December 31, 2015 is a Subsidiary's time deposit which is used as reserve for pension fund payment.

**12. LONG-TERM INVESTMENTS**

This account consists of the following:

30 September 2017/September 30, 2017

1) Reclassified from "Non-current Assets Classified As Held for Sale" (Note 37).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2016/ Carrying value January 1, 2016	Penambahan/ Additions (Pengurangan/ Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 30 September 2016/ Carrying value September 30, 2016
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.177.111	-	-	(814.576)	362.535
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	102.173.004	-	4.539.686	(1.539.455)	105.173.235
PT Satria Raksa Buminusa (SRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	279.605	-	-	214.362	493.967
PT Musi Raksa Buminusa (MRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		103.629.720	-	4.539.686	(2.139.669)	106.029.737
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	-	-	-	105.061.501
<b>Jumlah/Total</b>		<b>208.691.221</b>	<b>-</b>	<b>4.539.686</b>	<b>(2.139.669)</b>	<b>211.091.238</b>

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2016/ Carrying value January 1, 2016	Penambahan/ Additions (Pengurangan/ Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2016/ Carrying value December 31, 2016
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.177.111	-	-	(814.819)	362.292
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	102.173.004	-	2.037.697	4.563.393	108.774.094
PT Satria Raksa Buminusa (SRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	279.605	(453.404)	-	173.799	-
PT Musi Raksa Buminusa (MRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		103.629.720	(453.404)	2.037.697	3.922.373	109.136.386
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	(105.061.501) <sup>2)</sup>	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		208.691.221	(105.514.905)	2.037.697	3.922.373	109.136.386
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	-	871.207.660	-	(55.846.903)	815.360.757
<b>Jumlah/Total</b>		<b>208.691.221</b>	<b>765.692.755</b>	<b>2.037.697</b>	<b>(51.924.530)</b>	<b>924.497.143</b>

2) Direklasifikasi ke "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" (Catatan 37).

2) Reclassified to "Non-current Assets Classified As Held for Sale" (Note 37).

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2015/ Carrying value January 1, 2015	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2015/ Carrying value December 31, 2015
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.110.251	-	-	66.860	1.177.111
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	88.057.583	-	(5.713.394)	19.828.815	102.173.004
PT Api Metra Graha (AMG)	49,00%	108.218.175	(110.051.587) <sup>3)</sup>	-	1.833.412	-
PT Satria Raksa Buminusa (SRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	-	279.605	-	-	279.605
PT Musi Raksa Buminusa (MRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		197.386.009	(109.771.982)	(5.713.394)	21.729.087	103.629.720
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	-	-	-	105.061.501
<b>Jumlah/Total</b>		<b>302.447.510</b>	<b>(109.771.982)</b>	<b>(5.713.394)</b>	<b>21.729.087</b>	<b>208.691.221</b>

3) Pada tanggal 17 Desember 2015, Grup mengakuisi 51% saham kepemilikan AMG untuk menambahkan kepemilikan atas AMG menjadi 100%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, AMG menjadi entitas anak Grup (Catatan 18 dan 46).

3) On December 17, 2015, the Group acquired 51% share ownership in AMG and increased its ownership to 100%. Starting from the effective date of the acquisition, AMG became subsidiary of the Group (Notes 18 and 46).

31 Desember 2014/December 31, 2014

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2014/ Carrying value January 1, 2014	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2014/ Carrying value December 31, 2014
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.008.397	-	-	101.854	1.110.251
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	95.851.694	-	(1.630.653)	(6.163.458)	88.057.583
PT Api Metra Graha (AMG)	49,00%	105.989.746	-	-	2.228.429	108.218.175
Sub-jumlah/Sub-total		202.849.837	-	(1.630.653)	(3.833.175)	197.386.009
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	93.917.101	11.144.400	-	-	105.061.501
<b>Jumlah/Total</b>		<b>296.766.938</b>	<b>11.144.400</b>	<b>(1.630.653)</b>	<b>(3.833.175)</b>	<b>302.447.510</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan perubahan ekuitas pada entitas asosiasi dan ventura bersama:

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

The following table illustrates the equity changes in associates and joint venture:

30 September 2017/September 30, 2017

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugl) periode berjalan/ Profit (loss) for the period	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(29)	-	-	-	(29)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	6.387.244	552.768	-	-	6.940.012
Sub-jumlah/Sub-total		6.387.215	552.768	-	-	6.939.983
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	(29.808.891)	(1.051.025)	-	-	(30.859.916)
<b>Jumlah/Total</b>		<b>(23.421.676)</b>	<b>(498.257)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23.919.933)</b>

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugl) periode berjalan/ Profit (loss) for the period	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(64.576)	-	(750.000)	-	(814.576)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	2.300.711	(3.840.166)	-	-	(1.539.455)
PT Satria Raksa Buminusa (SRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	214.362	-	-	-	214.362
PT Musi Raksa Buminusa (MRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	-	-	-	-	-
<b>Jumlah/Total</b>		<b>2.450.497</b>	<b>(3.840.166)</b>	<b>(750.000)</b>	<b>-</b>	<b>(2.139.669)</b>

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugl) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(64.819)	-	(750.000)	-	(814.819)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	4.099.586	463.807	-	-	4.563.393
PT Satria Raksa Buminusa (SRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	173.799	-	-	-	173.799
PT Musi Raksa Buminusa (MRB) (Catatan 37/ Note 37)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		4.208.566	463.807	(750.000)	-	3.922.373

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<i>Ventura bersama/Joint venture</i>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
	PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	(31.236.894)	(24.610.009)	-	(55.846.903)
	<b>Jumlah/Total</b>		<b>(27.028.328)</b>	<b>(24.146.202)</b>	<b>(750.000)</b>	<b>(51.924.530)</b>

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<i>Entitas asosiasi/Associates</i>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
	Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	66.860	-	-	66.860
	PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	3.836.629	6.146.931	9.845.255	19.828.815
	PT Api Metra Graha (AMG)	49,00%	3.303.412	(1.470.000)	-	1.833.412
	<b>Jumlah/Total</b>		<b>7.206.901</b>	<b>(1.470.000)</b>	<b>9.845.255</b>	<b>21.729.087</b>

31 Desember 2014/December 31, 2014

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<i>Entitas asosiasi/Associates</i>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
	Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	101.854	-	-	101.854
	PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	4.197.989	(10.361.447)	-	(6.163.458)
	PT Api Metra Graha (AMG)	49,00%	2.767.429	(539.000)	-	2.228.429
	<b>Jumlah/Total</b>		<b>7.067.272</b>	<b>(10.361.447)</b>	<b>(539.000)</b>	<b>(3.833.175)</b>

Pada tanggal 9 Mei 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$750.000.

On May 9, 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited distributed cash dividends to the Company amounting to US\$750,000.

Pada tanggal 14 Juli 2015, PT Api Metra Graha melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$1.470.000.

On July 14, 2015, PT Api Metra Graha distributed cash dividends to the Company amounting to US\$1,470,000.

Pada tanggal 11 November 2014, PT Api Metra Graha melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$539.000.

On November 11, 2014, PT Api Metra Graha distributed cash dividends to the Company amounting to US\$539,000.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi dan ventura bersama:

Laporan posisi keuangan konsolidasian:

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

The following table illustrates the summarized financial information of the associates and joint venture:

Consolidated statements of financial position:

30 September 2017/September 30, 2017										
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	575.969	159.185	10.629	-	724.525	-	50,00%	362.263	-	362.263
PT Medco Power Indonesia (MPI)	187.948.057	726.637.534	90.631.258	553.543.948	174.336.348	96.074.037	49,00%	85.424.811	29.962.178	115.386.989
Sub-jumlah/Sub-total	188.524.026	726.796.719	90.641.887	553.543.948	175.060.873	96.074.037		85.787.074	29.962.178	115.749.252
<b>Ventura bersama/ Joint venture</b>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	955.583.122	3.224.110.375	637.237.431	1.376.759.870	1.569.001.680	596.694.516	50,00%	784.500.840	-	784.500.840
<b>Jumlah/Total</b>	<b>1.144.107.148</b>	<b>3.950.907.094</b>	<b>727.879.318</b>	<b>1.930.303.818</b>	<b>1.744.062.553</b>	<b>692.768.553</b>		<b>870.287.914</b>	<b>29.962.178</b>	<b>900.250.092</b>
30 September 2016/September 30, 2016 (Tidak diaudit/Unaudited)										
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	576.174	159.185	10.289	-	725.070	-	50,00%	362.535	-	362.535
PT Medco Power Indonesia (MPI)	129.393.076	645.594.671	117.469.518	464.647.067	153.491.952	39.379.210	49,00%	75.211.057	29.962.178	105.173.235
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	3.913.978	337.569	341.263	2.263.728	1.646.556	-	30,00%	493.967	-	493.967
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	1.089.532	530	1.807.838	-	(717.776)	-	30,00%	-	-	-
<b>Jumlah/Total</b>	<b>134.972.760</b>	<b>646.091.955</b>	<b>119.628.908</b>	<b>466.910.795</b>	<b>155.145.802</b>	<b>39.379.210</b>		<b>76.067.559</b>	<b>29.962.178</b>	<b>106.029.737</b>
31 Desember 2016/December 31, 2016										
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	576.149	159.185	10.750	-	724.584	-	50,00%	362.292	-	362.292
PT Medco Power Indonesia (MPI)	170.376.548	671.876.916	119.774.222	515.305.804	160.840.646	46.332.792	49,00%	78.811.916	29.962.178	108.774.094
Sub-jumlah/Sub-total	170.952.697	672.036.101	119.784.972	515.305.804	161.565.230	46.332.792		79.174.208	29.962.178	109.136.386
<b>Ventura bersama/ Joint venture</b>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	1.178.444.817	3.325.273.154	1.490.150.518	835.407.961	1.630.721.514	547.437.978	50,00%	815.360.757	-	815.360.757
<b>Jumlah/Total</b>	<b>1.349.397.514</b>	<b>3.997.309.255</b>	<b>1.609.935.490</b>	<b>1.350.713.765</b>	<b>1.792.286.744</b>	<b>593.770.770</b>		<b>894.534.965</b>	<b>29.962.178</b>	<b>924.497.143</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

Laporan posisi  
keuangan konsolidasian  
(lanjutan):

Consolidated  
statement of financial  
position (continued):

31 Desember 2015/December 31, 2015										
Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendal/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value	
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	2.171.495	192.889	10.163	-	2.354.221	-	50,00%	1.177.111	-	1.177.111
PT Medco Power Indonesia (MPI)	159.999.312	501.671.152	71.850.521	402.025.806	147.369.033	40.425.104	49,00%	72.210.826	29.962.178	102.173.004
PT Satia Raksa Buminusa (SRB)	2.660.662	85.175	159.311	1.654.511	932.015	-	30,00%	279.605	-	279.605
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	1.094.966	530	1.808.126	-	(712.630)	-	30,00%	-	-	-
<b>Jumlah/Total</b>	<b>165.926.435</b>	<b>501.949.746</b>	<b>73.828.121</b>	<b>403.680.317</b>	<b>149.942.639</b>	<b>40.425.104</b>		<b>73.667.542</b>	<b>29.962.178</b>	<b>103.629.720</b>
31 Desember 2014/December 31, 2014										
Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendal/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's share of net assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value	
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	2.037.819	159.185	10.206	-	2.186.798	-	50,00%	1.093.399	16.852	1.110.251
PT Medco Power Indonesia (MPI)	55.297.613	351.702.983	40.453.688	224.908.650	118.562.052	23.076.206	49,00%	58.095.405	29.962.178	88.057.583
PT Api Metra Graha (AMG)	11.926.191	80.620.568	12.249.775	47.108.500	33.188.484	-	49,00%	16.262.357	91.955.818	108.218.175
<b>Jumlah/Total</b>	<b>69.261.623</b>	<b>432.482.736</b>	<b>52.713.669</b>	<b>272.017.150</b>	<b>153.937.334</b>	<b>23.076.206</b>		<b>75.451.161</b>	<b>121.934.848</b>	<b>197.386.009</b>

Laporan laba rugi dan penghasilan  
komprehensif lain  
konsolidasian:

Consolidated  
statement of profit or loss and other  
comprehensive income:

Periode Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017/ Nine-month periods ended September 30, 2017						
Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)	
<b>Entitas asosiasi/Associates</b>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(58)	-	(58)	50,00%	(29)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	210.914.804	13.035.192	1.128.098	14.163.290	49,00%	6.387.244
<b>Sub-jumlah/Sub-total</b>	<b>210.914.804</b>	<b>13.035.134</b>	<b>1.128.098</b>	<b>14.163.232</b>		<b>6.387.215</b>
<b>Ventura bersama/ Joint venture</b>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	1.180.369.124	(59.617.785)	(2.102.050)	(61.719.835)	50,00%	(29.808.891)
<b>Jumlah/Total</b>	<b>1.391.283.928</b>	<b>(46.582.651)</b>	<b>(973.952)</b>	<b>(47.556.603)</b>		<b>(23.421.676)</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

Laporan laba rugi dan penghasilan  
komprehensif lain  
konsolidasian (lanjutan):

*Consolidated  
statement of profit or loss and other  
comprehensive income (continued):*

Periode Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016/  
Nine-month periods ended September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(129.152)	-	(129.152)	50,00%	(64.576)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	208.991.835	4.695.329	(7.837.074)	(3.141.745)	49,00%	2.300.711
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	5.171.322	714.539	-	714.539	30,00%	214.362
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	-	(5.145)	-	(5.145)	30,00%	-
<b>Jumlah/Total</b>	<b>214.163.157</b>	<b>5.275.571</b>	<b>(7.837.074)</b>	<b>(2.561.503)</b>		<b>2.450.497</b>

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(129.638)	-	(129.638)	50%	(64.819)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	267.730.783	8.366.503	946.545	9.313.048	49%	4.099.586
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	6.915.333	579.330	-	579.330	30%	173.799
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	-	(2.469)	-	(2.469)	30%	-
Sub-jumlah/Sub-total	274.646.116	8.813.726	946.545	9.760.271		4.208.566

Ventura bersama/  
Joint venture

PT Amman Mineral Investama (AMIV)	156.051.099	(62.473.788)	(49.220.018)	(111.693.806)	50%	(31.236.894)
<b>Jumlah/Total</b>	<b>430.697.215</b>	<b>(53.660.062)</b>	<b>(48.273.473)</b>	<b>(101.933.535)</b>		<b>(27.028.328)</b>

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	133.719	-	133.719	50%	66.860
PT Medco Power Indonesia (MPI)	230.965.731	7.829.856	12.544.757	20.374.613	49%	3.836.629
PT Api Metra Graha (AMG)	23.949.780	6.741.657	-	6.741.657	49%	3.303.412
<b>Jumlah/Total</b>	<b>254.915.511</b>	<b>14.705.232</b>	<b>12.544.757</b>	<b>27.249.989</b>		<b>7.206.901</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

Laporan laba rugi dan penghasilan  
komprehensif lain  
konsolidasian (lanjutan):

31 Desember 2014/December 31, 2014					
Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<i>Entitas asosiasi/Associates</i>					
<i>Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)</i>					
	-	203.708	-	50%	101.854
<i>PT Medco Power Indonesia (MPI)</i>					
152.605.701	8.567.324	(21.145.810)	(12.578.486)	49%	4.197.989
<i>PT Api Metra Graha (AMG)</i>					
21.891.917	5.647.814	-	5.647.814	49%	2.767.429
<b>Jumlah/Total</b>	<b>174.497.618</b>	<b>14.418.846</b>	<b>(21.145.810)</b>		<b>7.067.272</b>

Entitas asosiasi dan ventura bersama tidak mempunyai komitmen modal dan kontinjensi pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, kecuali imbalan kontinjensi ventura bersama terkait akuisisi seperti yang diungkapkan pada Catatan 46.

Tidak ada pembatasan signifikan atas kemampuan entitas asosiasi dan ventura bersama untuk mentransfer dana kepada Grup.

**Kuala Langsa (Block A) Limited**

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) sebelumnya memegang hak partisipasi Blok A, yang saat ini telah dipindahkan ke PT Medco E & P Malaka dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V..

**PT Medco Power Indonesia**

Grup melakukan bisnis ketenagalistrikan melalui PT Medco Power Indonesia (MPI), yang sejak Desember 2011 dimiliki bersama oleh PT Saratoga Power (Saratoga) dan Grup masing-masing sebesar 51% dan 49%.

Pada tanggal 3 Oktober 2017, Grup mengakuisi 77,7% saham kepemilikan Saratoga untuk menambahkan kepemilikan atas MPI menjadi 89,1%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, MPI menjadi entitas anak Grup (Catatan 46).

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

*Consolidated  
statement of profit or loss and other  
comprehensive income (continued):*

The associates and joint venture had no other capital commitments or contingent liabilities as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, except contingent considerations in relation to the acquisition of joint venture as disclosed in Note 46.

There are no significant restrictions on the ability of associates and joint venture entity to transfer funds to the Group.

**Kuala Langsa (Block A) Limited**

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) previously held working interest in Block A, which currently has been transferred to PT Medco E & P Malaka and KrisEnergy (Block A Aceh) B.V..

**PT Medco Power Indonesia**

The Group's power business is conducted through PT Medco Power Indonesia (MPI), with an ownership structure of PT Saratoga Power (Saratoga) and the Group by 51% and 49%, respectively, since December 2011.

On October 3, 2017, the Group acquired 77.7% share ownership in Saratoga that increased its ownership in MPI to 89.1%. Starting from effective date of the acquisition, MPI became subsidiary of the Group (Note 46).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)**

**PT Api Metra Graha**

Grup mengakuisisi secara efektif 49% saham PT Api Metra Graha (AMG) pada tahun 2013 yang memiliki gedung perkantoran The Energy di Jakarta dimana Grup saat ini berdomisili.

Pada tanggal 17 Desember 2015, Grup mengakuisi 51% saham kepemilikan AMG untuk menambahkan kepemilikan atas AMG menjadi 100%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, AMG menjadi entitas anak Grup (Catatan 18 dan 46).

**PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa**

Grup melakukan bisnis penyediaan jasa tenaga kerja, khususnya dalam bidang keamanan melalui PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") dan PT Musi Raksa Buminusa ("MRB").

Pada tanggal 29 Desember 2016, PT Medco Sarana Balaraja ("entitas anak Grup") mengakuisi 70% saham kepemilikan SRB dan MRB untuk menambahkan kepemilikan atas SRB dan MRB menjadi 100%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, SRB dan MRB menjadi entitas anak Grup (Catatan 44).

**PT Amman Mineral Investama**

Grup mengakuisisi secara efektif 50% saham PT Amman Mineral Investama ("AMIV") pada November 2016 yang memiliki pengendalian tidak langsung atas 82,2% kepemilikan atas PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

Pada tanggal 10 Februari 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) mengeluarkan Izin Usaha Pertambangan Khusus (IUPK) untuk AMNT.

AMNT mengoperasikan tambang tembaga dan emas Batu Hijau di Kepulauan Sumbawa, Indonesia, dan memiliki akses terhadap beberapa prospek eksplorasi dan temuan cadangan yang besar di Elang di mana semuanya termasuk di dalam Kontrak Karya yang dimiliki.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)**

**PT Api Metra Graha**

The Group effectively acquired 49% stake of PT Api Metra Graha (AMG) in 2013 which owns The Energy office building in Jakarta where the Group currently domiciles.

On December 17, 2015, the Group acquired 51% share ownership of AMG that increased its ownership to 100%. Starting from effective date of acquisition, AMG became subsidiary of the Group (Notes 18 and 46).

**PT Satria Raksa Buminusa and PT Musi Raksa Buminusa**

The Group conducts the business of providing labor services, particularly in the security field through PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") and PT Musi Raksa Buminusa ("MRB").

On December 29, 2016, PT Medco Sarana Balaraja ("a subsidiary of the Group") acquired 70% share ownership of SRB and MRB that increased its ownership to 100%. Starting from effective date of acquisition, SRB and MRB became subsidiaries of the Group (Note 44).

**PT Amman Mineral Investama**

The Group effectively acquired 50% stake in PT Amman Mineral Investama ("AMIV") in November 2016 which has indirect control over 82.2% of PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

On February 10, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources (MOEMR) issued Special Mining Operation Permit (IUPK) for AMNT.

AMNT operates Batu Hijau copper and gold mine on the Island of Sumbawa, Indonesia and has access to several exploration prospects as well as the large undeveloped Elang discovery within its Contract of Work.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**13. INVESTASI PADA PROYEK**

Investasi pada proyek pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing senilai AS\$22.674.035, AS\$22.674.035, AS\$22.709.840 dan AS\$30.324.414. Akun ini merupakan pengeluaran untuk Proyek Jeruk yang dibayarkan oleh Grup kepada Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") dan Singapore Petroleum Company Ltd ("SPC") dimana keduanya adalah pemilik hak partisipasi, sesuai dengan Perjanjian Ekonomis Jeruk yang dilakukan Grup dengan Cue dan SPC pada tanggal 4 Januari 2006 (Catatan 48). Dalam perjanjian tersebut, Grup berhak memperoleh pengembalian atas pengeluaran tersebut dari Cue dan SPC pada saat Lapangan Oyong di Blok Sampang mulai berproduksi dan saat Cue dan SPC telah sepenuhnya memperoleh pengembalian atas seluruh biaya terkait. Pada bulan Mei dan Juni 2017, Grup telah menerima pengembalian dari Cue dan SPC sejumlah AS\$25 juta. Selisih antara kas yang diterima dengan nilai tercatat diakui sebagai bagian dari "Pendapatan lain-lain" pada tahun 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

---

**13. INVESTMENT IN PROJECT**

*Investment in project as of September 30, 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 of US\$22,674,035, US\$22,674,035, US\$22,709,840 and US\$30,324,414, respectively. This account represents disbursements for the Jeruk Project made by the Group to Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") and Singapore Petroleum Company Ltd ("SPC"), owners of the participating interest, in accordance with the Jeruk Economic Agreement entered into by the Group with Cue and SPC on January 4, 2006 (Note 48). Under the agreement, the Group is entitled to recover such disbursements from Cue and SPC once the Oyong Field in the Sampang Block of which both parties are participating owners, starts producing oil, and Cue and SPC have recovered their own costs. In May and June 2017, the Group received the payments from Cue and SPC totaling US\$25 million. The difference between cash received and amount recorded is recognized as part of "Other income" in 2017.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP**

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

**14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

This account consists of the following:

30 September 2017/September 30, 2017								
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi dari Aset Entitas Anak yang Sebelumnya yang Dimiliki untuk Dijual/ Reclassi- fications of a Subsidiary's Asset Previously Classified as Held for Sale	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	102.427	-	-	-	124.206	-	226.633	Land
Bangunan dan prasarana	4.822.553	-	-	-	26.530	-	4.849.083	Buildings and land improvements
Mesin	79.906	-	-	-	10.683.699	-	10.763.605	Machinery
Kendaraan bermotor	3.404.819	-	-	-	114.867	(17.164)	3.502.522	Vehicle
Peralatan kantor dan lainnya	7.702.617	7.346	-	-	141.664	(560.433)	7.291.194	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.109.262	-	-	-	-	-	1.109.262	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Jumlah Biaya Perolehan	33.087.180	7.346	-	-	11.090.966	(577.597)	43.607.895	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	2.291.704	184.330	-	-	17.687	-	2.493.721	Buildings and land improvements
Mesin	52.045	1.365.358	-	-	7.017.460	-	8.434.863	Machinery
Kendaraan bermotor	3.227.269	29.123	-	-	109.015	(6.793)	3.358.614	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	7.370.988	50.815	-	-	135.069	(440.909)	7.115.963	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.109.262	-	-	-	-	-	1.109.262	Leasehold improvements
Pesawat terbang	4.433.935	107.142	-	-	-	-	4.541.077	Aircraft
Jumlah Akumulasi Penyusutan	18.485.203	1.736.768	-	-	7.279.231	(447.702)	27.053.500	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	9.431.662	-	-	-	-	-	9.431.662	Impairment
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>5.170.315</b>						<b>7.122.733</b>	<b>Carrying Value</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

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

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi Aset Entitas Anak dari yang Dimiliki untuk Dijual/ Reclassi- fications of a Subsidiary's Asset from Held for Sale	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	406.118	-	-	-	-	-	406.118	Land
Bangunan dan prasarana	10.570.005	-	-	-	-	-	10.570.005	Buildings and land improvements
Mesin	39.054.304	3.253.824	-	-	-	-	42.308.128	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	67.201.771	726.483	(794.201)	-	-	-	67.134.053	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	21.984.352	74.445	-	-	-	-	22.058.797	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	9.310.513	34.368	(10.719)	-	-	-	9.334.162	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Aset tetap dalam pembangunan	-	1.404.917	-	-	-	-	1.404.917	Construction in progress
Jumlah Biaya Perolehan	165.503.251	5.494.037	(804.920)	-	-	-	170.192.368	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	5.022.082	184.496	-	-	-	-	5.206.578	Buildings and land improvements
Mesin	29.689.630	2.791.883	-	-	-	-	32.481.513	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	23.475.046	3.613.753	(580.452)	-	-	-	26.508.347	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	13.437.946	1.115.194	-	-	-	-	14.553.140	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.121.034	118.209	(10.719)	-	-	-	8.228.524	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	3.617.387	612.410	-	-	-	-	4.229.797	Aircraft
Jumlah Akumulasi Penyusutan	84.473.717	8.435.945	(591.171)	-	-	-	92.318.491	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	12.067.745	9.431.662	-	-	-	-	21.499.407	Impairment
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>68.961.789</b>						<b>56.374.470</b>	<b>Carrying Value</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

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

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Dampak Akuisisi Entitas Anak/ Effects from Acquisition of Subsidiaries	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<b>Biaya Perolehan</b>								<b>Acquisition Cost</b>
Tanah	406.118	-	-	29.170	-	(332.861)	102.427	Land
Bangunan dan prasarana	10.570.005	9.732	(1.933.080)	-	-	(3.824.104)	4.822.553	Buildings and land improvements
Mesin	39.054.304	3.253.824	(15.871.765)	(10.995.443)	-	(15.361.014)	79.906	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	67.201.771	1.390.104	(794.201)	10.584.393	-	(78.382.067)	-	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	21.984.352	121.796	(338.579)	1.189.289	-	(19.552.039)	3.404.819	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	9.310.513	63.296	(10.719)	(807.409)	78.925	(931.989)	7.702.617	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	(1.330)	1.109.262	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Aset sewa guna usaha	-	-	-	-	36.858	(36.858)	-	Assets under finance lease
Aset tetap dalam pembangunan	-	6.236.065	-	-	-	(6.236.065)	-	Construction in progress
Jumlah Biaya Perolehan	165.503.251	11.074.817	(18.948.344)	-	115.783	(124.658.327)	33.087.180	Total Acquisition cost
<b>Akumulasi Penyusutan</b>								<b>Accumulated Depreciation</b>
Bangunan dan prasarana	5.022.082	308.071	(1.933.080)	709.832	-	(1.815.201)	2.291.704	Buildings and land improvements
Mesin	29.689.630	3.769.658	(15.871.765)	(6.711.657)	-	(10.823.821)	52.045	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	23.475.046	4.899.624	(580.452)	5.692.413	-	(33.486.631)	-	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	13.437.946	1.829.798	(335.928)	389.218	-	(12.093.765)	3.227.269	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.121.034	151.727	(10.719)	(79.806)	71.487	(882.735)	7.370.988	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	(1.330)	1.109.262	Leasehold improvements
Pesawat terbang	3.617.387	816.548	-	-	-	-	4.433.935	Aircraft
Aset sewa guna usaha	-	-	-	-	35.695	(35.695)	-	Assets under finance lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	84.473.717	11.775.426	(18.731.944)	-	107.182	(59.139.178)	18.485.203	Total Accumulated Depreciation
<b>Akumulasi Penurunan Nilai</b>								<b>Accumulated Impairment Impairment</b>
Penurunan nilai	12.067.745	9.431.662	(2.438.357)	-	-	(9.629.388)	9.431.662	
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>68.961.789</b>						<b>5.170.315</b>	<b>Carrying Value</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

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

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Dampak Akuisisi/ Effects from Acquisition of Subsidiaries	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	406.118	-	-	-	-	-	406.118	Land
Bangunan dan prasarana	9.984.576	585.429	-	-	-	-	10.570.005	Buildings and land improvements
Mesin	38.828.953	225.351	-	-	-	-	39.054.304	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	67.110.014	1.057.377	(965.620)	-	-	-	67.201.771	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	20.906.743	1.204.910	(136.335)	-	(8.130)	17.164	21.984.352	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.948.316	11.486	(147.429)	-	(6.705)	504.845	9.310.513	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Aset sewa guna usaha	243.294	-	(214.940)	-	(28.354)	-	-	Assets under finance lease
Jumlah Biaya Perolehan	163.404.202	3.084.553	(1.464.324)	-	(43.189)	522.009	165.503.251	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	4.463.618	558.464	-	-	-	-	5.022.082	Buildings and land improvements
Mesin	26.011.113	3.678.517	-	-	-	-	29.689.630	Machinery
Peralatan dan perlengkap pengeboran	19.417.252	4.759.491	(701.697)	-	-	-	23.475.046	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	10.598.084	2.962.430	(118.735)	-	(5.263)	1.430	13.437.946	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	7.685.331	198.098	(119.537)	-	(3.514)	360.656	8.121.034	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	2.800.840	816.547	-	-	-	-	3.617.387	Aircraft
Aset sewa guna usaha	177.993	11.712	(164.327)	-	(25.378)	-	-	Assets under finance lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	72.264.823	12.985.259	(1.104.296)	-	(34.155)	362.086	84.473.717	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment Impairment</u>
Penurunan nilai	2.625.906	9.441.839	-	-	-	-	12.067.745	
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>88.513.473</b>						<b>68.961.789</b>	<b>Carrying Value</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

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

31 Desember 2014/December 31, 2014

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Dampak Akuisisi Entitas Anak/ Effects from Acquisition of Subsidiaries	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	891.690	-	(485.572)	-	-	-	406.118	Land
Bangunan dan prasarana	11.658.348	-	(538.783)	-	(121)	(1.134.868)	9.984.576	Buildings and land improvements
Mesin	33.081.908	545.203	(241.987)	5.443.829	-	-	38.828.953	Machinery
Peralatan panel pengendali	13.353.997	-	(34.877)	-	(116)	(13.319.004)	-	Control panel equipment
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	65.487.618	1.671.958	(49.562)	-	-	-	67.110.014	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	6.627.785	1.262.560	(537.155)	13.683.308	(22.616)	(107.139)	20.906.743	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	9.516.943	487.285	(468.446)	-	(51.293)	(536.173)	8.948.316	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	14.004.200	1.861.396	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Aset sewa guna usaha	290.921	-	(36.494)	-	(6.696)	(4.437)	243.294	Assets under finance lease
Jumlah Biaya Perolehan	156.024.002	5.828.402	(2.392.876)	19.127.137	(80.842)	(15.101.621)	163.404.202	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	5.080.307	911.930	(409.896)	-	(113)	(1.118.610)	4.463.618	Buildings and land improvements
Mesin	17.104.682	729.772	(207.319)	8.383.978	-	-	26.011.113	Machinery
Peralatan panel pengendali	13.342.915	444	(24.250)	-	(105)	(13.319.004)	-	Control panel equipment
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	14.660.454	4.799.394	(42.596)	-	-	-	19.417.252	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	5.107.819	2.883.724	(356.290)	3.091.969	(21.999)	(107.139)	10.598.084	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.251.250	420.368	(401.922)	-	(48.193)	(536.172)	7.685.331	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.067.177	43.415	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	2.100.630	700.210	-	-	-	-	2.800.840	Aircraft
Aset sewa guna usaha	192.525	24.086	(29.195)	-	(5.818)	(3.605)	177.993	Assets under finance lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	66.907.759	10.513.343	(1.471.468)	11.475.947	(76.228)	(15.084.530)	72.264.823	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment Impairment</u>
Penurunan nilai	3.415.474	299.698	(1.076.975)	-	(1.329)	(10.962)	2.625.906	
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>85.700.769</b>						<b>88.513.473</b>	<b>Carrying Value</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Operasi yang dilanjutkan						Continuing operations
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya (Catatan 33)	1.381.706	2.634.160	3.545.864	3.259.983	1.024.102	Cost of sales and other direct costs (Note 33)
Beban penjualan, umum dan administrasi (Catatan 34)	338.473	832.981	1.120.780	2.394.116	1.480.847	Selling, general and administrative expenses (Note 34)
Sub-jumlah	1.720.179	3.467.141	4.666.644	5.654.099	2.504.949	
Operasi yang dihentikan						Discontinued operations
Beban pokok penjualan	-	4.951.926	7.086.745	7.163.167	7.984.420	Cost of sales
Beban penjualan, umum dan administrasi	16.589	16.878	22.037	167.993	23.974	Selling, general and administrative expenses
Sub-jumlah	16.589	4.968.804	7.108.782	7.331.160	8.008.394	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>1.736.768</b>	<b>8.435.945</b>	<b>11.775.426</b>	<b>12.985.259</b>	<b>10.513.343</b>	<b>Total</b>

Tidak ada biaya pinjaman yang dikapitalisasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015 dan 2014.

Tidak ada aset tetap pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 yang digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh Grup.

Seluruh persediaan (Catatan 8) dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$41,32 juta dan Rp4,7 miliar pada tanggal 30 September 2017, AS\$124 juta dan Rp18 miliar pada tanggal 30 September 2016, AS\$122 juta dan Rp26 miliar pada tanggal 31 Desember 2016, AS\$154 juta dan Rp54 miliar pada tanggal 31 Desember 2015 dan AS\$94 juta dan Rp58 miliar pada tanggal 31 Desember 2014. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

No borrowing costs were capitalized as part of property, plant and equipment for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016 and for the years ended December 31, 2016, 2015 and 2014.

No property, plant and equipment as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are used as collateral to the loans obtained by the Group.

All inventories (Note 8) and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$41.32 million and Rp4.7 billion as of September 30, 2017, US\$124 million and Rp18 billion as of September 30, 2016, US\$122 million and Rp26 billion as of December 31, 2016, US\$154 million and Rp54 billion as of December 31, 2015 and US\$94 million and Rp58 billion as of December 31, 2014. 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 the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 September/September, 30		31 Desember/December, 31		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Hasil pelepasan neto					
Operasi yang dilanjutkan	-	-	-	55.789	90.022
Operasi yang dihentikan	-	-	37.780	-	2.531.409
Sub-jumlah	-	-	37.780	55.789	2.621.431
Dikurangi:					
Nilai tercatat					
Operasi yang dilanjutkan	-	-	-	360.028	63.244
Operasi yang dihentikan	-	213.749	216.400	-	858.164
Sub-jumlah	-	213.749	216.400	360.028	921.408
<b>Rugi</b>	<b>-</b>	<b>(213.749)</b>	<b>(178.620)</b>	<b>(304.239)</b>	<b>1.700.023</b>

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015 dan 2014, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup masing-masing sebesar AS\$256.528, AS\$8,47 juta dan AS\$294.125, AS\$12,67 juta dan AS\$8,16 juta terdiri atas mesin, peralatan dan perlengkapan pengeboran, peralatan kantor dan lainnya dan leasehold improvements.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016, 31 Desember 2016, 2015 dan 2014, nilai tercatat aset tetap yang telah disusutkan namun tidak dipakai untuk sementara masing-masing sebesar AS\$ nihil, AS\$29,22 juta dan AS\$ nihil, AS\$20,06 juta dan AS\$29,5 juta yang terdiri dari peralatan dan perlengkapan pengeboran dan mesin.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 30 September 2017, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan penurunan nilai lebih lanjut atas aset tetap.

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

Disposals of property, plant and equipment are as follows:

	30 September/September, 30		31 Desember/December, 31		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Hasil pelepasan neto					
Operasi yang dilanjutkan	-	-	-	55.789	90.022
Operasi yang dihentikan	-	-	37.780	-	2.531.409
Sub-jumlah	-	-	37.780	55.789	2.621.431
Dikurangi:					
Nilai tercatat					
Operasi yang dilanjutkan	-	-	-	360.028	63.244
Operasi yang dihentikan	-	213.749	216.400	-	858.164
Sub-jumlah	-	213.749	216.400	360.028	921.408
<b>Rugi</b>	<b>-</b>	<b>(213.749)</b>	<b>(178.620)</b>	<b>(304.239)</b>	<b>1.700.023</b>

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015 and 2014, the cost of property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being used by the Group amounted to US\$256,528, US\$8.47 million and US\$294,125, US\$12.67 million and US\$8.16 million, respectively, consisting of machinery, drilling rigs and equipment, office and other equipment and leasehold improvements.

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31 2016, 2015 and 2014, the carrying value of property, plant and equipment that have been temporarily idle amounted to US\$ nil, US\$29.22 million and US\$ nil, US\$20.06 million and US\$29.5 million, respectively, consisting of drilling rigs and equipment and machinery.

Based on the review of individual property, plant and equipment as of September 30, 2017, the management is of the opinion that no further impairment in value of property, plant and equipment recognized is necessary.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap dari Medco Straits Services Pte Ltd, entitas anak, sebesar AS\$9,4 juta sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dalam akun "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan di mana nilai wajarnya masuk dalam kategori level 3 pada hirarki nilai wajar.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 31 Desember 2015, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap terutama dari PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) dan PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI), entitas anak, masing-masing sebesar AS\$6,9 juta dan AS\$2,6 juta sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dalam akun "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2015 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan ditentukan dengan menggunakan perhitungan arus kas diskonto setelah pajak. Arus kas didiskontokan dengan tingkat diskonto sebelum pajak sebesar 11,33% untuk MEMI dan 20,47%-20,49% untuk EPI.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 31 Desember 2014, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap terutama dari PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI), entitas anak.

Pada tanggal pelaporan, Manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai atas aset tetap sudah memadai.

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

*Based on the review of individual property, plant and equipment as of September 30, 2016 and December 31, 2016, the Group recognized impairment loss of property, plant, and equipment from Medco Straits Services Pte Ltd, subsidiary, amounting to US\$9.4 million as a result of property, plant and equipment's decline in value and were recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of September 30, 2016 and December 31, 2016 was based on fair value less cost to sell which fair value was categorized as by level 3 in the fair value hierarchy.*

*Based on the review of individual property, plant and equipment as of December 31, 2015, the Group recognized impairment loss of property, plant, and equipment mainly from PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) and PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI), subsidiaries, amounting to US\$6.9 million and US\$2.6 million, respectively, as a result of property, plant and equipment's decline in value and were recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of December 31, 2015 was based on fair value less cost to sell and was determined by using a post-tax discounted cash-flow ("DCF") calculation. The cash flows were discounted at a rate of 11.33% for MEMI and 20.47%-20.49% for EPI on a pre-tax basis.*

*Based on the review of individual property, plant and equipment as of December 31, 2014, the Group recognized impairment loss of property, plant and equipment mainly from PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI), a subsidiary.*

*At reporting date, Management believes that the impairment loss for property, plant, and equipment recognized is adequate.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. PROPERTI INVESTASI**

**15. INVESTMENT PROPERTIES**

30 September 2017/September 30, 2017

	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ <i>Assets of a Subsidiary Classified as Held for Sale</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Acquisition Cost</u>
Hak atas tanah	144.012.794	-	(144.012.794)	-	Land rights
Bangunan dan prasarana	201.082.681	5.818	(201.088.499)	-	Building and infrastructures
Perlengkapan gedung	16.799.057	9.193	(16.808.250)	-	Building equipments
Jumlah biaya perolehan	361.894.532	15.011	(361.909.543)	-	Total acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	6.061.147	1.010.191	(7.071.338)	-	Building and infrastructures
Perlengkapan gedung	3.466.033	577.672	(4.043.705)	-	Building equipments
Jumlah akumulasi penyusutan	9.527.180	1.587.863	(11.115.043)	-	Total accumulated depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>	1.108.388	-	(1.108.388)	-	<u>Accumulated Impairment</u>
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>351.258.964</b>				<b>Carrying Value</b>

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
<u>Biaya Perolehan</u>				<u>Acquisition Cost</u>
Hak atas tanah	144.012.794	-	144.012.794	Land rights
Bangunan dan prasarana	201.075.693	6.988	201.082.681	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	16.432.214	32.487	16.464.701	Building equipment
Jumlah biaya perolehan	361.520.701	39.475	361.560.176	Total acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>				<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	-	4.545.860	4.545.860	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	2.606.137	2.606.137	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	-	7.151.997	7.151.997	Total accumulated depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>	-	1.108.388	1.108.388	<u>Accumulated Impairment</u>
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>361.520.701</b>		<b>353.299.791</b>	<b>Carrying Value</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)**

**15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)**

31 Desember 2016/ December 31, 2016

	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>Saldo Akhir/ Ending Balance</b>	
<u>Biaya Perolehan</u>				<u>Acquisition Cost</u>
Hak atas tanah	144.012.794	-	144.012.794	Land rights
Bangunan dan prasarana	201.075.693	6.988	201.082.681	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	16.432.214	366.843	16.799.057	Building equipment
Jumlah biaya perolehan	361.520.701	373.831	361.894.532	Total acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>				<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	-	6.061.147	6.061.147	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	3.466.033	3.466.033	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	-	9.527.180	9.527.180	Total accumulated depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>	-	1.108.388	1.108.388	<u>Accumulated Impairment</u>
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>361.520.701</b>		<b>351.258.964</b>	<b>Carrying Value</b>

31 Desember 2015/ December 31, 2015

	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Dampak Akuisisi Entitas Anak/ Effects from Acquisition of a Subsidiary - PT Api Metra Graha - Catatan 18/ Notes 18</b>	<b>Saldo Akhir/ Ending Balance</b>	
<u>Biaya Perolehan</u>				<u>Acquisition Cost</u>
Hak atas tanah	-	144.012.794	144.012.794	Land rights
Bangunan dan prasarana	-	201.075.693	201.075.693	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	16.432.214	16.432.214	Building equipment
Jumlah biaya perolehan	-	361.520.701	361.520.701	Total acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>				<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	-	-	-	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	-	-	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	-	-	-	Total accumulated depreciation
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>-</b>		<b>361.520.701</b>	<b>Carrying Value</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)**

Beban penyusutan properti investasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$1.587.863, AS\$7.151.997, AS\$9.527.180 dan AS\$ nihil dibebankan sebagai beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya pada operasi yang dihentikan (Catatan 37).

Properti investasi telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp4,5 triliun dan AS\$1 juta pada tanggal 30 September 2017, Rp3,2 triliun dan AS\$1,1 juta pada tanggal 30 September 2016, Rp4,7 triliun dan AS\$1 juta pada tanggal 31 Desember 2016 dan Rp3,2 triliun dan AS\$1,1 juta pada tanggal 31 Desember 2015. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016 dan 2015, properti investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat masing-masing sebesar AS\$322.602.817, AS\$320.514.159 dan AS\$330.734.314 dijamin sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Bukopin Tbk (Catatan 26).

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tanggal 31 Desember 2015, nilai wajar untuk properti investasi adalah sebesar Rp4.987.178.000.000 atau setara dengan AS\$361.520.701.

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tanggal 30 September 2016, nilai wajar untuk properti investasi adalah sebesar Rp5.008.149.000.000 atau setara dengan AS\$385.301.508. Pada tahun 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai pada properti investasi sebesar AS\$1.108.388.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai yang diakui pada properti investasi cukup untuk menutupi penurunan nilai pada properti investasi.

Pada tanggal 31 Desember 2015, manajemen berpendapat tidak ada penurunan nilai pada properti investasi.

**15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)**

*Depreciation expense on investment properties for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016 and for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounting to US\$1,587,863, US\$7,151,997, US\$9,527,180 and US\$ nil, respectively, is charged as cost of sales and other direct costs in discontinued operations (Note 37).*

*The investment properties are insured for a total amount of Rp4.5 trillion and US\$1 million as of September 30, 2017, Rp3.2 trillion and US\$1.1 million as of September 30, 2016, Rp4.7 trillion and US\$1 million as of December 31, 2016 and Rp3.2 trillion and US\$1.1 million as of December 31, 2015. Management believes that the sum insured is adequate to cover possible loss on such assets.*

*As of September 30, 2016 and December 31, 2016 and 2015, investment property (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$322,602,817, US\$320,514,159 and US\$330,734,314, respectively, are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank Bukopin Tbk (Note 26).*

*Based on the appraisal reports of an independent appraiser as of June 30, 2017, fair value of the investment properties amounted to Rp4,987,178,000,000 or equivalent to US\$361,520,701.*

*Based on the appraisal reports of an independent appraiser as of September 30, 2016, fair value of the investment properties amounted to Rp5,008,149,000,000 or equivalent to US\$385,301,508. In 2016, the Group recognized impairment loss on investment properties amounting to US\$1,108,388.*

*As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016 management believes that the impairment in the value of investment properties recognized is adequate to cover the decline in value of investment properties.*

*As of December 31, 2015, management believes that no impairment in value of investment property is required.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)**

**Asumsi yang digunakan**

Perhitungan nilai wajar pada properti investasi didasarkan pada data transaksi atau penawaran atas properti yang sebanding dan sejenis dengan objek penilaian (harga transaksi) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 10 tahun dan menggunakan *terminal value*. Tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan dalam proyeksi arus kas pada tahun 2017 adalah 13,80%. Perhitungan nilai wajar dikategorikan sebagai level 3 pada hirarki nilai wajar.

**16. ASET EKSPLOKORASI DAN EVALUASI**

**15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)**

**Key assumptions used**

The calculation of fair value of the investment properties is based on transaction data or offering from comparable and similar property to valuation object (transaction price) and discounted cash flow projections from the business plan covering 10-year period and using terminal value. The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is at 13.80% in 2017. The calculation of fair value is categorized as level 3 in the fair value hierarchy.

**16. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS**

	<b>Jumlah/ Amount</b>	
<b>Saldo awal 1 Januari 2014</b>	<b>121.201.467</b>	<b>Beginning balance, January 1, 2014</b>
Penambahan	41.021.506	<i>Additions</i>
Akuisisi Entitas Anak	3.565.000	<i>Acquisition of a subsidiary</i>
Transfer ke properti pertambangan	(2.490.594)	<i>Transfer to mining properties</i>
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(6.259.308)	<i>Reclassified to oil and gas properties</i>
Penurunan nilai dan sumur kering	(16.155.439)	<i>Impairment and dry hole</i>
<b>Saldo akhir 31 Desember 2014</b>	<b>140.882.632</b>	<b>Ending balance, December 31, 2014</b>
Penambahan	11.017.582	<i>Additions</i>
Direklasifikasi dari aset minyak dan gas bumi	6.439.930	<i>Reclassified from oil and gas properties</i>
Penurunan nilai dan sumur kering	(76.601.071)	<i>Impairment and dry hole</i>
<b>Saldo akhir 31 Desember 2015</b>	<b>81.739.073</b>	<b>Ending balance, December 31, 2015</b>
Penambahan	204.080	<i>Additions</i>
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(10.480.440)	<i>Reclassified to oil and gas properties</i>
Penurunan nilai dan sumur kering	(32.043)	<i>Impairment and dry hole</i>
<b>Saldo akhir 30 September 2016</b>	<b>71.430.670</b>	<b>Ending balance, September 30, 2016</b>
<b>Saldo awal 1 Januari 2016</b>	<b>81.739.073</b>	<b>Beginning balance, January 1, 2016</b>
Penambahan	325.942	<i>Additions</i>
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(11.593.604)	<i>Reclassified to oil and gas properties</i>
Penurunan nilai dan sumur kering	(32.043)	<i>Impairment and dry hole</i>
<b>Saldo akhir 31 Desember 2016</b>	<b>70.439.368</b>	<b>Ending balance, December 31, 2016</b>
Penambahan	34.750.383	<i>Additions</i>
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(1.957.488)	<i>Reclassified to oil and gas properties</i>
Penurunan nilai dan sumur kering	(49.623)	<i>Impairment and dry hole</i>
<b>Saldo akhir 30 September 2017</b>	<b>103.182.640</b>	<b>Ending balance, September 30, 2017</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**16. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI (lanjutan)**

**16. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS  
(continued)**

Penurunan nilai dan sumur kering adalah sebagai berikut:

Impairment and dry hole are as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Penurunan nilai	-	-	-	76.462.667	404.888	Impairment Dry hole
Sumur kering	49.623	32.043	32.043	138.404	15.750.551	
<b>Jumlah</b>	<b>49.623</b>	<b>32.043</b>	<b>32.043</b>	<b>76.601.071</b>	<b>16.155.439</b>	<b>Total</b>

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

Based on the review of exploration and evaluation assets, management believes that no further impairment of exploration and evaluation assets as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 is necessary.

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN**

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES**

a. Properti Pertambangan

a. Mining Properties

Entitas anak - tambang berproduksi:

Subsidiaries - producing mines:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<i>South Block:</i>						<i>South Block:</i>
Abah	-	642.307	-	642.307	642.307	Abah
Ganggoro	-	1.075.817	-	1.075.817	725.349	Ganggoro
Kris	-	468.170	-	468.170	468.170	Kris
Erna	-	326.914	-	326.914	147.811	Erna
Elonita	-	591.258	-	591.258	586.365	Elonita
Lain-lain	-	1.716.409	-	1.716.409	1.716.408	Others
<b>Jumlah</b>	<b>-</b>	<b>4.820.875</b>	<b>-</b>	<b>4.820.875</b>	<b>4.286.410</b>	<b>Total</b>
Akumulasi amortisasi	-	(2.061.426)	-	(2.061.426)	(1.987.834)	Accumulated amortization Allowance for impairment
Penurunan nilai aset	-	(2.759.449)	-	(2.759.449)	(16.391)	
<b>Neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.282.185</b>	<b>Net</b>

Pembebanan amortisasi properti pertambangan ke biaya produksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 masing-masing sebesar AS\$73.592 dan AS\$818.673.

Amortization expense of mining properties charged to production costs for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to US\$73,592 and US\$818,673.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

b. Aset Minyak dan Gas Bumi

b. Oil and Gas Properties

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

This account consists of the following:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	2.182.203.140	1.978.961.846	2.159.992.206	1.836.700.816	1.499.556.507	Wells and related equipment and facilities
Aset sewa pembiayaan	-	-	-	3.674.375	3.674.375	Finance lease assets
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	351.583.268	105.640.164	180.274.943	246.564.531	527.118.492	Uncompleted wells, equipment and facilities
Operated acreage	74.265.892	74.265.892	74.265.892	74.265.892	74.265.892	Operated acreage
Peralatan dan gudang	22.044.482	20.824.560	22.044.430	20.542.134	17.729.986	Equipment and warehouse
Kendaraan bermotor	1.281.726	1.281.500	1.281.726	1.281.500	1.279.234	Vehicles
Jumlah	2.631.378.508	2.180.973.962	2.437.859.197	2.183.029.248	2.123.624.486	Total
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(1.538.570.764)	(1.361.553.009)	(1.516.614.150)	(1.184.501.287)	(992.917.661)	Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>1.092.807.744</b>	<b>819.420.953</b>	<b>921.245.047</b>	<b>998.527.961</b>	<b>1.130.706.825</b>	<b>Carrying Amount</b>

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

The movements in oil and gas properties are as follows:

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	30 September 2017/September 30, 2017				Area of Interest
		Saldo Awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance December 31, 2016	Penambahan/ Additions <sup>1)</sup>	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 30 September 2017/ Ending Balance September 30, 2017	
Bengara	Kalimantan	4.215.924	-	4.215.924	-	Bengara
Blok A	Aceh	171.384.920	138.665.912	-	310.050.832	Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	72.128.098	988.402	10.417.548	62.698.952	Kampar/S.S.Extension
Rimau	Sumatera	123.738.008	2.019.096	31.619.634	94.137.470	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	247.354.494	779.530	13.771.266	234.362.758	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	20.285.878	5.068.847	14.270.452	11.084.273	Lematang
Tarakan	Kalimantan	8.272.722	35.831	2.167.582	6.140.971	Tarakan
Simenggaris	Kalimantan	35.367.239	89.776	-	35.457.015	Simenggaris
Natuna	Kepulauan Riau/ Riau Islands	173.447.550	40.705.921	39.686.005	174.467.466	Natuna
Main Pass	Amerika Serikat/USA	28.564.967	-	2.083.565	26.481.402	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	15.273.135	102.479.917	-	117.753.052	Area 47 Libya
Tunisia	Tunisia	21.212.112	539.086	1.577.645	20.173.553	Tunisia
		<b>921.245.047</b>	<b>291.372.318</b>	<b>119.809.621</b>	<b>1.092.807.744</b>	

1) Penambahan termasuk akuisisi 26,6666% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$58.953.614 (Catatan 46).

1) Additions include acquisition of 26.6666% participating interest in Block A PSC amounting to US\$58,953,614 (Note 46).

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

b. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

b. Oil and Gas Properties (continued)

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The movements in oil and gas properties are as follows: (continued)

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2015/ Beginning Balance December 31, 2015	Penambahan/ Additions <sup>2)</sup>	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 30 September 2016/ Ending Balance September 30, 2016	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	7.496.371	-	3.280.447	4.215.924	Bengara
Blok A	Aceh	69.466.471	28.924.525	-	98.390.996	Block A
	Sumatera Selatan/					
Kampar/S.S. Extension	South Sumatera	84.663.135	-	14.329.066	70.334.069	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	143.584.312	5.993.192	20.489.140	129.088.364	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	263.297.123	4.450.130	15.944.129	251.803.124	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	28.386.637	18.900.882	14.834.159	32.453.360	Lematang
Tarakan	Kalimantan	11.277.542	123.476	5.118.492	6.282.526	Tarakan
Bawean <sup>4)</sup>	Jawa Timur/ East Java	40.517.449	-	40.517.449	-	Bawean <sup>4)</sup>
Simenggaris	Kalimantan	26.753.686	8.628.704	28.636	35.353.754	Simenggaris
	Kepulauan Riau/ Amerika Serikat/USA					
Main Pass	Libya	31.456.745	-	1.011.969	30.444.776	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	179.924.944	15.417.525	54.137.645	141.204.824	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	2.507.864	-	-	2.507.864	Malik 9
Tunisia	Tunisia	109.195.682	2.437.131	94.291.441	17.341.372	Tunisia
		<b>998.527.961</b>	<b>84.875.565</b>	<b>263.982.573</b>	<b>819.420.953</b>	

31 Desember 2016/December 31, 2016

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2015/ Beginning Balance December 31, 2015	Penambahan/ Additions <sup>2)3)</sup>	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2016/ Ending Balance December 31, 2016	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	7.496.371	-	3.280.447	4.215.924	Bengara
Blok A	Aceh	69.466.471	101.918.449	-	171.384.920	Block A
	Sumatera Selatan/					
Kampar/S.S. Extension	South Sumatera	84.663.135	1.870.212	14.405.249	72.128.098	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	143.584.312	7.425.587	27.271.891	123.738.008	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	263.297.123	7.894.637	23.837.266	247.354.494	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	28.386.637	18.900.882	27.001.641	20.285.878	Lematang
Tarakan	Kalimantan	11.277.542	71.932	3.076.752	8.272.722	Tarakan
Bawean <sup>4)</sup>	Jawa Timur/ East Java	40.517.449	-	40.517.449	-	Bawean <sup>4)</sup>
Simenggaris	Kalimantan	26.753.686	8.642.189	28.636	35.367.239	Simenggaris
	Kepulauan Riau/ Amerika Serikat/USA					
Natuna	Riau Islands	-	178.847.265	5.399.715	173.447.550	Natuna
Main Pass	Libya	31.456.745	-	2.891.778	28.564.967	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	179.924.944	15.538.204	180.190.013	15.273.135	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	2.507.864	-	2.507.864	-	Malik 9
Tunisia	Tunisia	109.195.682	4.634.504	92.618.074	21.212.112	Tunisia
		<b>998.527.961</b>	<b>345.743.861</b>	<b>423.026.775</b>	<b>921.245.047</b>	

2) Penambahan termasuk akuisisi Lundin Lematang BV sebesar AS\$18.632.928 (Catatan 46).

2) Additions include acquisition of Lundin Lematang amounting to US\$18,632,928 (Note 46).

3) Penambahan termasuk akuisisi ConocoPhillips Indonesia Inc Limited sebesar AS\$177.773.168 dan akuisisi 16,6667% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$49.885.643 (Catatan 46).

3) Additions include acquisition of ConocoPhillips Indonesia Inc Limited amounting to US\$177,773,168 and acquisition of 16.6667% participating interest in Block A PSC amounting to US\$49,885,643 (Note 46).

4) Direklasifikasi ke operasi yang dimiliki untuk dijual.

4) Reclassified to held for sale.

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

b. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

b. Oil and Gas Properties (continued)

The movements in oil and gas properties are as follows: (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2014/ Beginning Balance December 31, 2014	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2015/ Ending Balance December 31, 2015	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	8.080.229	-	583.858	7.496.371	Bengara
Blok A	Aceh	64.549.785	4.916.686	-	69.466.471	Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	100.726.412	2.149.368	18.212.645	84.663.135	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	134.593.958	31.358.662	22.368.308	143.584.312	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	237.553.631	51.266.409	25.522.917	263.297.123	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	67.667.144	177.245	39.457.752	28.386.637	Lematang
Tarakan	Kalimantan Jawa Timur/ East Java	16.819.860	2.574.381	8.116.699	11.277.542	Tarakan
Bawean	East Java	42.856.747	221.671	2.560.969	40.517.449	Bawean
Simenggaris	Kalimantan	26.450.557	305.364	2.235	26.753.686	Simenggaris
Main Pass	Amerika Serikat/USA	35.815.904	-	4.359.159	31.456.745	Main Pass
East Cameron	Amerika Serikat/USA	18.552.565	52.505	18.605.070	-	East Cameron
Area 47 Libya	Libya	180.421.466	-	496.522	179.924.944	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	71.777.967	-	69.270.103	2.507.864	Malik 9
Tunisia	Tunisia	124.840.600	6.338.182	21.983.100	109.195.682	Tunisia
		<b>1.130.706.825</b>	<b>99.360.473</b>	<b>231.539.337</b>	<b>998.527.961</b>	

31 Desember 2014/December 31, 2014

Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2013/ Beginning Balance December 31, 2013	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2014/ Ending Balance December 31, 2014	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	8.080.229	-	-	8.080.229	Bengara
Blok A	Aceh	63.606.993	942.792	-	64.549.785	Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	112.321.630	3.573.628	15.168.846	100.726.412	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	151.738.793	3.760.020	20.904.855	134.593.958	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	130.263.228	109.522.096	2.231.693	237.553.631	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	86.202.919	-	18.535.775	67.667.144	Lematang
Tarakan	Kalimantan Jawa Timur/ East Java	18.755.146	2.662.929	4.598.215	16.819.860	Tarakan
Bawean	East Java	47.099.792	-	4.243.045	42.856.747	Bawean
Simenggaris	Kalimantan	15.380.978	11.069.579	-	26.450.557	Simenggaris
Main Pass	Amerika Serikat/USA	38.337.974	-	2.522.070	35.815.904	Main Pass
East Cameron	Amerika Serikat/USA	21.992.796	-	3.440.231	18.552.565	East Cameron
Area 47 Libya	Libya	159.043.450	21.378.016	-	180.421.466	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	76.098.411	-	4.320.444	71.777.967	Malik 9
Blok-blok lainnya di Yaman	Yaman/Yemen	8.075.064	-	8.075.064	-	Other blocks in Yemen
Tunisia	Tunisia	-	130.830.798	5.990.198	124.840.600	Tunisia
		<b>936.997.403</b>	<b>283.739.858</b>	<b>90.030.436</b>	<b>1.130.706.825</b>	

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

b. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Natuna berdasarkan laporan penilai eksternal Perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$5,6 juta.

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Sumatera Selatan, Tarakan dan Lematang berdasarkan laporan internal Perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$8,99 juta.

Beban bunga dan beban pendanaan lainnya yang dikapitalisasi sebagai aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$1,7 juta untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 (30 September 2016: Nihil) dan nihil untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 (31 Desember 2015: AS\$3,1 juta; 2014: AS\$8,8 juta).

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, seluruh sumur, area tambang dan perlengkapan dan fasilitas terkait yang dimiliki entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar AS\$6,8 miliar dan AS\$1,58 miliar dan AS\$7 miliar, AS\$1,47 miliar dan AS\$1,67 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi

Pengujian penurunan nilai atas aset minyak dan gas bumi dilakukan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatat aset minyak dan gas bumi tersebut mengalami penurunan. Dalam hal ini, manajemen Grup menentukan hak kepemilikan pada masing-masing blok sebagai satu UPK.

Pada tanggal 30 September 2017, berdasarkan evaluasi manajemen jumlah terpulihkan masih lebih tinggi dari nilai tercatat.

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

b. Oil and Gas Properties (continued)

As of September 30, 2017, the Group revised the estimated proved reserves (P1) in Natuna area based on the Company's external reserve report. As a result, the depletion expense decreased by US\$5.6 million.

As of December 31, 2016, the Group revised the estimated proved reserves (P1) in South Sumatera, Tarakan and Lematang area based on the Company's internal report. As a result, the depletion expense decreased by US\$8.99 million.

Interest and other financing costs that are capitalized as oil and gas properties amounting to US\$1.7 million for the nine-month periods ended September 30, 2017 (September 30, 2016: Nil) and nil for the year ended December 31, 2016 (December 31, 2015: US\$3.1 million; 2014: US\$8.8 million).

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, all wells, mining areas and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$6.8 billion and US\$1.58 billion and US\$7 billion, US\$1.47 billion and US\$1.67 billion, respectively. Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

c. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties

Impairment test on oil and gas properties is performed when circumstances indicate the CGU's carrying value may be impaired. In this matter, the management of the Group determined the participating interests in the respective blocks as a CGU.

As of September 30, 2017, based on managements assessment the recoverable amount still higher than the carrying amount.

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, Grup mengakui pemulihan cadangan penurunan nilai untuk aset minyak dan gas bumi untuk aset di Libya sebesar AS\$99,9 juta yang disebabkan oleh perubahan pada biaya untuk mengembangkan aset minyak dan gas bumi yang berdampak menguntungkan telah terjadi selama periode dan diharapkan akan berlanjut di masa mendatang. Nilai aset minyak dan gas bumi yang dapat dipulihkan dari nilai penggunaannya lebih besar dari nilai tercatat.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, manajemen melakukan evaluasi atas jumlah terpulihkan dan nilai tercatat aset minyak dan gas bumi pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016 dan 2015 dan membukukan penurunan nilai (pembalikan penurunan nilai) sebagai berikut:

**30 September 2017/September 30, 2017**

	<b>Jumlah terpulihan/ Recoverable amount</b>	<b>Nilai tercatat/ Carrying amount</b>	<b>Pembalikan penurunan nilai/ Reversal of impairment</b>	
<b>Aset minyak dan gas bumi</b>				<b>Oil and gas properties</b>
Area 47 Libya	17.781.845	117.753.052	99.971.207	Area 47 Libya
<b>Jumlah</b>	<b>17.781.845</b>	<b>117.753.052</b>	<b>99.971.207</b>	<b>Total</b>

**30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)**

	<b>Jumlah terpulihan/ Recoverable amount</b>	<b>Nilai tercatat/ Carrying amount</b>	<b>Penurunan nilai/ Impairment losses</b>	
<b>Aset minyak dan gas bumi</b>				<b>Oil and gas properties</b>
Bengara	4.215.924	7.470.371	3.254.447	Bengara
Area 47 Libya	141.204.824	195.342.469	54.137.645	Area 47 Libya
Tunisia	17.341.372	109.762.538	92.421.166	Tunisia
<b>Jumlah</b>	<b>162.762.120</b>	<b>312.575.378</b>	<b>149.813.258</b>	<b>Total</b>

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

As of September 30, 2017, the Group recognized reversal of prior year provision for impairment of oil and gas properties for one of its assets in Libya amounting to US\$99.9 million due to changes in cost of developing the oil and gas assets favourable effect have taken place during the period and are expected to continue in the near future. The recoverable amount of oil and gas properties from its value in use are projected higher than its carrying value.

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 management made an evaluation on the recoverable amount and the carrying amount of oil and gas properties as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016 and 2015 are and recorded the impairment losses (reversal of impairment) as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

c. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

31 December 2016/December 31, 2016

	Jumlah terpulihkan/ Recoverable amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Penurunan nilai/ Impairment losses	
<b>Aset minyak dan gas bumi</b>				<b>Oil and gas properties</b>
Bengara	4.215.924	7.429.191	3.213.267	Bengara
Area 47 Libya	15.273.135	195.463.148	180.190.013	Area 47 Libya
Malik 9	-	2.507.864	2.507.864	Malik 9
Tunisia	21.212.112	113.830.186	92.618.074	Tunisia
<b>Jumlah</b>	<b>40.701.171</b>	<b>319.230.389</b>	<b>278.529.218</b>	<b>Total</b>

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Jumlah Terpulihkan/ Recoverable amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Penurunan nilai/ Impairment losses	
<b>Aset eksplorasi dan evaluasi</b>				<b>Exploration and evaluation assets</b>
Kampar/S.S. Extension	21.860.132	74.376.287	52.516.155	Kampar/S.S. Extension
PT Medco Energi CBM	1.113.763	8.404.567	7.290.804	PT Medco Energi CBM
MEMI	-	759.670	759.670	MEMI
Yemen 82	-	11.811.814	11.811.814	Yemen 82
Juha Extension PPL-470	-	3.565.000	3.565.000	Juha Extension PPL-470
Sub-jumlah	22.973.895	98.917.338	75.943.443	Sub-total
<b>Properti pertambangan</b>	-	2.743.058	2.743.058	<b>Mining properties</b>
<b>Aset minyak dan gas bumi</b>				<b>Oil and gas properties</b>
Bengara	7.496.371	8.015.595	519.224	Bengara
Lematang	28.386.637	35.895.637	7.509.000	Lematang
Tarakan	11.277.542	18.612.489	7.334.947	Tarakan
Main Pass	31.456.745	33.417.777	1.961.032	Main Pass
East Cameron	-	18.605.070	18.605.070	East Cameron
Malik 9	2.507.864	70.292.617	67.784.753	Malik 9
Tunisia	109.195.682	130.710.682	21.515.000	Tunisia
Sub-jumlah	190.320.841	315.549.867	125.229.026	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>213.294.736</b>	<b>417.210.263</b>	<b>203.915.527</b>	<b>Total</b>

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset minyak dan gas bumi dari Blok Nunukan sebesar AS\$404.888.

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal	482.866.024	204.336.806	204.336.806	421.279	16.391	Beginning balances
Penambahan penurunan nilai periode/tahun berjalan	-	149.813.258	278.529.218	203.915.527	404.888	Additional impairment during the period/year
<b>Saldo akhir</b>	<b>482.866.024</b>	<b>354.150.064</b>	<b>482.866.024</b>	<b>204.336.806</b>	<b>421.279</b>	<b>Ending balance</b>

Grup memperhitungkan jumlah terpulihkan berdasarkan nilai pakai yang dihitung berdasarkan proyeksi arus kas. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan perhitungan arus kas diskonto setelah pajak.

Proyeksi arus kas didasarkan pada produksi dan rencana pengembangan yang telah disetujui oleh manajemen yang mencakup estimasi periode kontrak termasuk perpanjangan kontrak dan investasi masa depan untuk peningkatan hasil produksi. Periode proyeksi berkisar antara 3 - 30 tahun.

**Asumsi yang digunakan**

Perhitungan nilai pakai untuk aset minyak dan gas bumi sangat sensitif terhadap asumsi-asumsi di bawah ini:

- Lifting
- Harga
- Tingkat diskonto
- Beban operasi dan modal

*Lifting:* Lifting tahunan yang diproyeksikan ini berdasarkan rencana bisnis manajemen dengan mempertimbangkan kondisi saat ini dan ekspektasi masa depan.

*Prices:* Harga perkiraan minyak dan gas didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

For the year ended December 31, 2014, the Group recognized loss on impairment of oil and gas properties from Nunukan Block amounting to US\$404,888.

Movements in allowance for impairment losses are as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal	482.866.024	204.336.806	204.336.806	421.279	16.391	Beginning balances
Penambahan penurunan nilai periode/tahun berjalan	-	149.813.258	278.529.218	203.915.527	404.888	Additional impairment during the period/year
<b>Saldo akhir</b>	<b>482.866.024</b>	<b>354.150.064</b>	<b>482.866.024</b>	<b>204.336.806</b>	<b>421.279</b>	<b>Ending balance</b>

Group calculated the recoverable amount based on value in use calculation using cash flow projection. The fair value was determined by using a post-tax discounted cashflow ("DCF") calculation.

The cashflow projection is based on production and development forecast approved by management covering the estimated period of contract including contract extension and future investment to increase output. The period of projection is ranging from 3 - 30 years.

**Key assumptions used**

The calculation of value in use for oil and gas properties CGU is most sensitive to the following assumptions:

- Lifting
- Prices
- Discount rates
- Operating and capital expenses

*Lifting:* The projected annual lifting is based on management business plan considering the current conditions and future expectations.

*Prices:* Forecasted oil and gas prices are based on management's estimates and available market data.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Kenaikan sepuluh persen (10%) pada proyeksi harga minyak akan menaikkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi masing-masing sebesar AS\$32,9 juta dan AS\$33,7 juta dan AS\$164,7 juta dan AS\$31,7 juta pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016 dan 2015.

Tingkat diskonto: Tingkat diskonto berasal dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (*post-tax Weighted Average Cost of Capital* atau WACC), dengan penyesuaian yang dilakukan untuk mencerminkan risiko khusus untuk aset minyak dan gas bumi, dan untuk menentukan tingkat sebelum pajak. WACC memperhitungkan, baik utang maupun ekuitas, dengan bobot sebesar 64,8% dan 35,2% dan 69,3% dan 30,7% untuk tanggal 30 September 2017 dan 2016, 81,6% dan 18,4% untuk tanggal 31 Desember 2016 dan 69,0% dan 31,0% untuk tanggal 31 Desember 2015. Biaya ekuitas sama dengan imbal hasil dari sekuritas yang bebas risiko ditambah dengan premi risiko ekuitas yang disesuaikan untuk risiko sistematis Grup. Biaya utang didasarkan pada perkiraan menyeluruh atas biaya rata-rata tertimbang pembiayaan Grup seolah-olah pembiayaannya menggunakan utang pada tanggal penilaian. Risiko khusus aset diperhitungkan melalui dimasukkannya faktor beta individual. Tingkat diskonto sebelum pajak (kecuali untuk afrika dan timur tengah) adalah sebagai berikut:

	Diskonto sebelum pajak/ <i>Pre-tax discount rates</i>				
	30 September/ <i>September 30,</i>		31 Desember/ <i>December 31,</i>		
	2017	2016 (tidak diaudit/ <i>Unaudited</i> )	2016	2015	2014
<b>UPK</b>					
Indonesia	14,83%	16,07%	16,07%	11,33%	13,33%
Luar negeri:					
Afrika dan Timur Tengah	12,42% - 14,00%	14,00% - 16,56%	15,91% - 17,77%	12,14%	14,28%
Amerika Serikat	13,50%	13,50%	13,50%	13,00%	15,29%

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. *Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)*

*The increase of ten percent (10%) in oil price forecast will increase the recoverable amount oil and gas properties by US\$32.9 million and US\$33.7 million and US\$164.7 million and US\$31.7 million as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016 and 2015, respectively.*

*Discount rates: Discount rates are derived from the post-tax Weighted Average Cost of Capital (WACC), with appropriate adjustments made to reflect the risks specific to the oil and gas properties and to determine the pre-tax rate. The WACC takes into account both debt and equity, weighted of 64.8% and 35.2% and 69.3% and 30.7% for September 30, 2017 and 2016, 81.6% and 18.4% for December 31, 2016 and 69.0% and 31.0% for December 31, 2015. The cost of equity is equal to the return on risk-free securities plus the equity risk premium adjusted for the Group systematic risk. The cost of debt is based on the overall estimate of the weighted average cost of debt finance for the Group as if it were refinancing all of its debt at the valuation date. Asset-specific risk is incorporated by applying individual beta factors. The pre-tax (except for africa and middle east) discount rates are as follows:*

**CGU**  
Indonesia  
Overseas:  
Africa and Middle East  
United States of America

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI  
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING  
PROPERTIES (continued)**

- c. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

- c. *Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)*

Kenaikan satu persen (1%) pada tingkat diskonto akan menurunkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$18,1 juta dan AS\$17,4 juta dan AS\$79,9 juta dan AS\$7,9 juta pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016 dan 2015.

*The increase of one percent (1%) in discount rate will decrease the recoverable amount of oil and gas properties by US\$18.1 million and US\$17.4 million and US\$79.9 million and US\$7.9 million as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016 and 2015.*

Beban operasi dan modal: Asumsi ini didasarkan pada perencanaan beban operasi dan modal Grup. Manajemen memiliki kontrol penuh atas biaya, dan percaya bahwa asumsi akan tercapai.

*Operating and capital expenses: These assumptions are based on the Group's operating and capital expenses plan. The management has full control over the costs, and believes that assumptions will be achievable.*

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah terpulihkan, khususnya tingkat diskonto dan tingkat pertumbuhan, dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kemungkinan yang beralasan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai tercatat masing-masing UPK menjadi lebih tinggi dari nilai yang terpulihkan secara material.

*Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the CGU to materially exceed its recoverable amount.*

Berdasarkan penelaahan atas aset minyak dan gas bumi secara individu, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut atas aset minyak dan gas bumi pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

*Based on the review of the individual oil and gas properties, the management believes that no further impairment in value of oil and gas properties is necessary as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**18. GOODWILL**

**18. GOODWILL**

	<u>Jumlah/ Amount</u>	
<b>Saldo awal 1 Januari 2015</b>	-	<b>Beginning balance, January 1, 2015</b>
Penambahan		<i>Additions</i>
Akuisisi entitas anak (Catatan 46)	37.125.795	<i>Acquisition of a subsidiary (Note 46)</i>
Pengurangan	-	<i>Deductions</i>
<b>Saldo akhir 31 Desember 2015</b>	<u><b>37.125.795</b></u>	<b>Ending balance, December 31, 2015</b>
Penambahan		<i>Additions</i>
Akuisisi entitas anak	-	<i>Acquisition of a subsidiary</i>
Pengurangan		<i>Deductions</i>
Penurunan nilai <i>goodwill</i>	(21.905.795)	<i>Impairment of goodwill</i>
<b>Saldo akhir 30 September 2016</b>	<u><b>15.220.000</b></u>	<b>Ending balance, September 30, 2016</b>
<b>Saldo awal 1 Januari 2016</b>	<b>37.125.795</b>	<b>Beginning balance, January 1, 2016</b>
Penambahan		<i>Additions</i>
Akuisisi entitas anak (Catatan 46)	1.017.204	<i>Acquisition of a subsidiary (Note 46)</i>
Pengurangan		<i>Deductions</i>
Penurunan nilai <i>goodwill</i>	(21.905.795)	<i>Impairment of goodwill</i>
<b>Saldo akhir 31 Desember 2016</b>	<u><b>16.237.204</b></u>	<b>Ending balance, December 31, 2016</b>
Penambahan		<i>Additions</i>
Akuisisi entitas anak	-	<i>Acquisition of a subsidiary</i>
Pengurangan		<i>Deductions</i>
Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 37)	(15.220.000)	<i>Reclassified to non-current assets classified as held for sale (Note 37)</i>
<b>Saldo akhir 30 September 2017</b>	<u><b>1.017.204</b></u>	<b>Ending balance September 30, 2017</b>

*Goodwill* tersebut tidak diharapkan dapat dikurangkan untuk tujuan pelaporan pajak.

*Goodwill is not expected to be deductible for tax purposes.*

**Akuisisi PT Api Metra Graha**

**Acquisition of PT Api Metra Graha**

Pada tanggal 17 Februari 2013, Perusahaan melakukan pembelian atas 49% saham di PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Limited (Jaden).

On February 17, 2013, the Company purchased 49% shares in PT Api Metra Graha (AMG) held by Jaden Holdings Limited (Jaden).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**18. GOODWILL (lanjutan)**

**Akuisisi PT Api Metra Graha (lanjutan)**

Pada tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan dan PT Medco Energi Nusantara, entitas anak yang dimiliki penuh, melakukan pembelian lebih lanjut atas 51% saham di AMG dengan nilai pembelian sebesar AS\$166.842.105. Sebagai hasil dari akuisisi ini, Grup memiliki 100% kepemilikan saham di AMG. Saldo *goodwill* yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$37.125.795 terutama dari potensi kenaikan nilai wajar dari properti investasi.

Pada bulan Desember 2016, Perusahaan telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran dan menentukan bahwa tidak diperlukan perubahan nilai wajar.

**Akuisisi ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP")**

Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna menandatangani *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") dan ConocoPhillips Company untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") dengan nilai pembelian sebesar AS\$1.000.000. Saldo *goodwill* yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$1.017.204 (Catatan 46).

**Uji penurunan nilai terhadap *Goodwill***

Dalam menguji apakah penurunan nilai *goodwill* diperlukan, nilai tercatat *goodwill* dialokasikan ke aset atau UPK yang relevan untuk mendapatkan nilai tercatat kombinasi. Nilai tercatat kombinasi tersebut dibandingkan dengan nilai terpulihkan UPK. Nilai terpulihkan adalah jumlah yang lebih besar antara nilai wajar UPK dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Grup menguji penurunan nilai *goodwill* setiap tahun (pada tanggal 31 Desember) dan ketika keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin mengalami penurunan nilai.

Jumlah terpulihkan *goodwill* ditentukan berdasarkan perhitungan nilai buku yang disesuaikan (*adjusted book value*) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 5 tahun dan menggunakan *terminal value*.

**18. GOODWILL (continued)**

**Acquisition of PT Api Metra Graha (continued)**

On December 17, 2015, the Company and PT Medco Energi Nusantara, a wholly-owned subsidiary of the Company, acquired additional 51% ownership in AMG for a purchase price of US\$166,842,105. As a result of the acquisition, the Group has 100% share ownership in AMG. Goodwill arises from this acquisition amounting to US\$37,125,795 because of the potential increase in the fair value of investment properties.

In December 2016, the Company was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period and determined that no change to the fair value is necessary.

**Acquisition of ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP")**

On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of its subsidiaries, ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$1,000,000. Goodwill arises from this acquisition amounting to US\$1,017,204 (Note 46).

**Impairment test on Goodwill**

In assessing whether impairment on goodwill is required, the carrying value of goodwill is allocated to the relevant assets or CGU to obtain combined carrying value. The combined carrying value is compared with CGU's recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the CGU's fair value less costs to sell and value in use. Group tested for goodwill impairment annually (on December 31) and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

The recoverable amount of goodwill has been determined based on the fair market value of AMG using adjusted book value and discounted cash flow projections from the business plan covering 5-year period and using terminal value.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**18. GOODWILL (lanjutan)**

**Asumsi yang digunakan**

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016 dan 2015 adalah masing-masing sebesar 8,78%, 12,25%, 12,25% dan 9,67% diperoleh dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (WACC).

Harga sewa: Harga sewa didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

Beban operasi dan modal: Asumsi ini didasarkan pada perencanaan beban operasi dan modal Grup. Manajemen memiliki kontrol penuh atas biaya, dan yakin bahwa asumsi akan tercapai.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2015, tidak terdapat penurunan nilai atas *goodwill* yang perlu diakui dan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016, Grup mengakui penurunan nilai *goodwill* sebesar AS\$21.905.795.

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah terpulihkan, khususnya tingkat diskonto dan tingkat pertumbuhan, dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kemungkinan yang beralasan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai tercatat *goodwill* yang dialokasikan pada UPK menjadi lebih tinggi dari nilai yang terpulihkan secara material.

**19. UANG MUKA INVESTASI**

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, akun ini merupakan uang muka ke PT AP Investment untuk rencana strategis Perusahaan terkait investasi yang masih bisa terpulihkan setelah dikurangi biaya-biaya transaksi apabila akuisisinya tidak jadi dilaksanakan.

**18. GOODWILL (continued)**

**Key assumptions used**

*Discount rate: the pre-tax discount rate used as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016 and 2015 was 8.78%, 12.25%, 12.25% and 9.67%, respectively, derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC).*

*Rental prices: Forecasted rental prices are based on management's estimates and available market data.*

*Operating and capital expenses: These assumptions are based on the Group's operating and capital expenses plan. The management has full control over the costs, and believes that assumptions will be achievable.*

*As of September 30, 2017 and December 31, 2015, no impairment losses on goodwill is necessary to be recognized while as of September 30, 2016 and December 31, 2016, the Group recognized impairment losses of US\$21,905,795.*

*Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the goodwill allocated to the CGU to materially exceed its recoverable amount.*

**19. ADVANCE FOR INVESTMENT**

*As of September 30, 2016 and December 31, 2015, this account represents advance payment to PT AP Investment for the Company's strategic investment which still can be recovered, net of transaction expenses, if the acquisition is cancelled.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. ASET LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>Lancar</b>						<b>Current</b>
Uang muka	8.034.610	8.063.603	22.361.847	1.233.939	1.257.926	Advances
Lain-lain	-	-	-	-	106.834	Others
<b>Jumlah</b>	<b>8.034.610</b>	<b>8.063.603</b>	<b>22.361.847</b>	<b>1.233.939</b>	<b>1.364.760</b>	<b>Total</b>
<b>Tidak lancar</b>						<b>Non-current</b>
Uang muka untuk pembelian/sewa	8.108.018	5.122.350	3.614.924	3.819.240	3.597.932	Advance payments for purchase/rental
Setoran jaminan	1.056.036	1.258.977	1.214.719	1.690.105	2.489.516	Security deposits
Biaya yang ditangguhkan	41.647	117.150	81.843	8.203.110	5.579.923	Deferred charges
Bonus penandatanganan kontrak - neto	-	-	-	2.347.000	3.424.975	Signing bonuses - net
Lain-lain	40.778	339.160	222.011	3.963.442	5.228.637	Others
<b>Jumlah</b>	<b>9.246.479</b>	<b>6.837.637</b>	<b>5.133.497</b>	<b>20.022.897</b>	<b>20.320.983</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 30 September 2017, uang muka terutama terdiri dari pembayaran deposit kepada PT Saratoga Sentra Business ("SSB") dan S Asia III Luxembourg SARL ("SAL"). Transaksi ini berkaitan dengan pembelian saham kepemilikan atas PT Saratoga Power ("SP").

Pada tanggal 31 Desember 2016, uang muka terutama terdiri dari pembayaran cash call KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. untuk bulan November dan Desember 2016. Pada tanggal 30 September 2016, uang muka terutama terdiri dari pembayaran deposit yang bisa dikembalikan dan pembayaran cash call Japex Block A Ltd untuk bulan Mei sampai dengan September 2016. Transaksi ini berkaitan dengan pembelian hak partisipasi pada PSC Blok A Aceh oleh PT Medco E & P Malaka, entitas anak Grup (Catatan 46).

Saldo uang muka untuk pembelian/sewa terdiri atas pembayaran-pembayaran uang muka yang dibuat berkaitan dengan perolehan/sewa berbagai aset.

**20. OTHER ASSETS**

This account consists of the following:

As of September 30, 2017, advances mostly consist of payment of deposit to PT Saratoga Sentra Business ("SSB") and S Asia III Luxembourg SARL ("SAL"). This transaction is related to the purchase of share ownership of PT Saratoga Power ("SP").

As of December 31, 2016, advances mostly consist of the payment of cash call of KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. for November and December 2016. As of September 30, 2016, advances mostly consist of payment of refundable deposit and cash call Japex Block A Ltd for May until September 2016. This transaction is related to the purchase of working interest in the Block A Aceh PSC by PT Medco E & P Malaka, a subsidiary of the Group (Note 46).

Advance payments for purchase/rental represent payments made in relation to the acquisition/rental of various assets.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**21. UTANG USAHA**

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
<u>Pihak berelasi</u>					
PT Satria Raksa Buminusa	-	171.668	-	3.742	-
PT Musi Raksa Buminusa	-	27.847	-	26.238	-
PT Medco Intidnamika	-	25.240	-	22.631	36.921
PT Api Metra Graha	-	-	-	-	1.378.913
Lain-lain	-	-	-	5.325	644
Sub-jumlah	-	224.755	-	57.936	1.416.478
<u>Pihak ketiga</u>					
Pemasok dalam negeri	100.262.547	41.202.746	50.032.325	42.443.342	58.857.455
Pemasok luar negeri	31.772.508	22.718.672	54.887.704	34.880.703	31.630.923
Sub-jumlah	132.035.055	63.921.418	104.920.029	77.324.045	90.488.378
<b>Jumlah</b>	<b>132.035.055</b>	<b>64.146.173</b>	<b>104.920.029</b>	<b>77.381.981</b>	<b>91.904.856</b>

Related parties  
PT Satria Raksa Buminusa  
PT Musi Raksa Buminusa  
PT Medco Intidnamika  
PT Api Metra Graha  
Others

Sub-total

Third parties  
Local suppliers  
Foreign suppliers

Sub-total

**Total**

b. Berdasarkan Umur

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Sampai dengan 1 bulan	58.099.081	21.409.226	59.359.267	50.724.235	49.906.057
1 - 3 bulan	27.280.422	26.198.148	16.057.166	7.147.043	16.406.600
3 - 6 bulan	24.337.122	1.334.458	1.344.526	239.126	19.834.975
6 bulan - 1 tahun	10.901.522	2.882.507	10.763.815	632.998	2.417.162
Lebih dari 1 tahun	11.416.908	12.321.834	17.395.255	18.638.579	3.340.062
<b>Jumlah</b>	<b>132.035.055</b>	<b>64.146.173</b>	<b>104.920.029</b>	<b>77.381.981</b>	<b>91.904.856</b>

Up to 1 month  
1 - 3 months  
3 - 6 months  
6 months - 1 year  
More than 1 year

**Total**

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Dolar Amerika Serikat	123.798.608	53.992.641	92.422.034	71.196.008	67.638.111
Rupiah	8.227.419	10.153.374	11.894.946	6.131.018	24.211.693
Lain-lain	9.028	158	603.049	54.955	55.052
<b>Jumlah</b>	<b>132.035.055</b>	<b>64.146.173</b>	<b>104.920.029</b>	<b>77.381.981</b>	<b>91.904.856</b>

United States Dollar  
Rupiah  
Others

**Total**

Utang usaha baik dari pemasok dalam negeri maupun luar negeri tidak dijamin dan secara umum mempunyai masa kredit sampai dengan satu bulan.

Utang usaha pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 termasuk utang PT Medco E & P Tomori Sulawesi terkait dengan masalah Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services (Catatan 48).

**21. TRADE PAYABLES**

This account consists of the following:

a. By Supplier

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
<u>Pihak berelasi</u>					
PT Satria Raksa Buminusa	-	171.668	-	3.742	-
PT Musi Raksa Buminusa	-	27.847	-	26.238	-
PT Medco Intidnamika	-	25.240	-	22.631	36.921
PT Api Metra Graha	-	-	-	-	1.378.913
Lain-lain	-	-	-	5.325	644
Sub-jumlah	-	224.755	-	57.936	1.416.478
<u>Pihak ketiga</u>					
Pemasok dalam negeri	100.262.547	41.202.746	50.032.325	42.443.342	58.857.455
Pemasok luar negeri	31.772.508	22.718.672	54.887.704	34.880.703	31.630.923
Sub-jumlah	132.035.055	63.921.418	104.920.029	77.324.045	90.488.378
<b>Jumlah</b>	<b>132.035.055</b>	<b>64.146.173</b>	<b>104.920.029</b>	<b>77.381.981</b>	<b>91.904.856</b>

Related parties  
PT Satria Raksa Buminusa  
PT Musi Raksa Buminusa  
PT Medco Intidnamika  
PT Api Metra Graha  
Others

Sub-total

Third parties  
Local suppliers  
Foreign suppliers

Sub-total

**Total**

b. By Aging Category

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Sampai dengan 1 bulan	58.099.081	21.409.226	59.359.267	50.724.235	49.906.057
1 - 3 bulan	27.280.422	26.198.148	16.057.166	7.147.043	16.406.600
3 - 6 bulan	24.337.122	1.334.458	1.344.526	239.126	19.834.975
6 bulan - 1 tahun	10.901.522	2.882.507	10.763.815	632.998	2.417.162
Lebih dari 1 tahun	11.416.908	12.321.834	17.395.255	18.638.579	3.340.062
<b>Jumlah</b>	<b>132.035.055</b>	<b>64.146.173</b>	<b>104.920.029</b>	<b>77.381.981</b>	<b>91.904.856</b>

Up to 1 month  
1 - 3 months  
3 - 6 months  
6 months - 1 year  
More than 1 year

**Total**

c. By Currency

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Dolar Amerika Serikat	123.798.608	53.992.641	92.422.034	71.196.008	67.638.111
Rupiah	8.227.419	10.153.374	11.894.946	6.131.018	24.211.693
Lain-lain	9.028	158	603.049	54.955	55.052
<b>Jumlah</b>	<b>132.035.055</b>	<b>64.146.173</b>	<b>104.920.029</b>	<b>77.381.981</b>	<b>91.904.856</b>

United States Dollar  
Rupiah  
Others

**Total**

Trade payables to both local and foreign suppliers are unsecured and generally have credit terms of up to one month.

Trade payables as of December 31, 2015 and 2014 include payables of PT Medco E & P Tomori Sulawesi related to Arbitration against PT Asia Petrocom Services (Note 48).

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. UTANG LAIN-LAIN**

**22. OTHER LIABILITIES**

a. Uang muka dari pelanggan

a. Advances from customers

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<u>Pihak berelasi</u>						<u>Related parties</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	146.789	196.099	163.375	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia	-	122.598	158.410	141.774	-	PT Medco Power Indonesia
PT Medco Intidnamika	-	19.603	-	-	-	PT Medco Intidnamika
Sub-jumlah	-	288.990	354.509	305.149	-	Sub-total
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Catatan 47)	60.000.000	-	-	-	-	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Notes 47)
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	517.237	222.925	-	6.345.907	4.713.197	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	982.614	3.273.659	3.969.070	2.715.244	-	Others (each below US\$1,000,000)
Sub-jumlah	61.499.851	3.496.584	3.969.070	9.061.151	4.713.197	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>61.499.851</b>	<b>3.785.574</b>	<b>4.323.579</b>	<b>9.366.300</b>	<b>4.713.197</b>	<b>Total</b>

b. Utang lain-lain

b. Other payables

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<u>Pihak berelasi</u>						<u>Related parties</u>
Tomori E&P Limited	-	120.654	-	1.354.413	-	Tomori E&P Limited
PT Satria Raksa Bumiunusa	-	206.744	-	385.914	-	PT Satria Raksa Bumiunusa
Jumlah	-	327.398	-	1.740.327	-	Total
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
Utang kepada Operasi Bersama	56.171.760	25.848.681	58.945.523	31.535.516	10.220.585	Payables to Joint Operations
Kewajiban pajak atas First Tranche Petroleum	26.921.553	29.744.123	47.729.388	26.800.683	18.088.213	Tax payable on First Tranche Petroleum
Tomori E&P Limited	10.368.244	-	120.654	-	-	Tomori E&P Limited
Utang overlifting	8.575.925	479.761	1.037.218	2.064.693	1.965.848	Overlifting payable
Utang kepada Japex Block A Pte Ltd (Catatan 46)	5.000.000	-	5.000.000	-	-	Payable to Japex Block A Pte Ltd (Note 46)
BP West Java Ltd	4.536.217	4.536.217	4.536.217	4.536.217	4.536.217	BP West Java Ltd
Utang kepada Lundin Sea Holding B.V. (Catatan 46)	2.166.242	2.166.242	2.166.242	-	-	Payable to Lundin Sea Holding B.V. (Note 46)
PT Pertamina Hulu Energi	2.150.455	9.005.263	8.977.746	367.740	362.884	PT Pertamina Hulu Energi
Asuransi	1.991.333	1.993.168	2.002.317	1.833.114	904.882	Insurance
Karyawan	1.669.233	2.379.735	2.573.970	3.045.130	1.102.541	Employees
Cityview Energy Corp Ltd	1.008.979	1.008.980	1.008.980	1.008.980	1.008.980	Cityview Energy Corp Ltd
Setoran jaminan	-	4.144.080	4.007.537	3.650.141	-	Security deposits
HyOil (Bawean) Pte Ltd	-	3.628.000	4.535.694	-	-	HyOil (Bawean) Pte Ltd
Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB)	-	1.535.527	1.547.133	-	-	Duty on Transfer of Property
BUT Atlantic Maritime Services LLC	-	-	-	1.332.923	1.332.923	BUT Atlantic Maritime Services LLC
PT Airfast Indonesia	-	-	-	447.293	1.854.323	PT Airfast Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	6.537.425	11.418.498	13.813.515	7.797.670	8.896.566	Others (each below US\$1,000,000)
<b>Jumlah</b>	<b>127.097.366</b>	<b>97.888.275</b>	<b>158.002.134</b>	<b>84.420.100</b>	<b>50.273.962</b>	<b>Total</b>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(110.460.767)	(78.281.807)	(102.524.904)	(72.809.232)	(41.152.140)	Current portion
Bagian jangka panjang	16.636.599	19.606.468	55.477.230	11.610.868	9.121.822	Long-term portion



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

Utang kepada Operasi Bersama merupakan utang atas aktivitas eksplorasi dan produksi yang berkaitan dengan kontrak kerjasama dimana Grup bukan merupakan operator.

Utang *overlifting* merupakan utang kepada SKK Migas, Tomori E&P Limited dan PT Pertamina Hulu Energi dari operasi minyak dan gas bumi.

Utang kepada BP West Java Ltd merupakan jumlah yang akan dibayar oleh PT Medco E & P Tomori Sulawesi, entitas anak, pada saat produksi Blok Senoro-Toili telah mencapai volume tertentu sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian.

Utang kepada HyOil (Bawean) Pte Ltd terkait dengan *cash call* untuk bulan Juli sampai dengan September 2016.

Kewajiban pajak atas *First Tranche Petroleum* (FTP) merupakan bagian kurang bayar pajak penghasilan badan dan pajak dividen untuk FTP entitas anak untuk tahun pajak 2008 sampai 2016. Entitas anak akan membayar pajak tersebut jika terdapat "*Equity to be split*" dari penjualan minyak dan gas bumi. Pada tanggal 30 September 2017, kewajiban pajak atas FTP disajikan sebagai utang pajak karena sudah terdapat *equity to be split*.

Setoran jaminan merupakan uang jaminan dari penyewa untuk keperluan penyewaan gedung The Energy yang dibayarkan kepada PT Api Metra Graha (AMG), entitas anak. Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB) merupakan kewajiban pajak AMG atas pembelian gedung Medco Ampera. Pada tanggal 31 Maret 2017, setoran jaminan dan BPHTB telah direklasifikasi sebagai "Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual" (Catatan 37).

**23. UTANG PAJAK**

Akun ini terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,		
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014
Perusahaan					
Pajak penghasilan:					
Pasal 4(2)	606.754	351.964	405.551	326.519	152.850
Pasal 15	22.762	11.710	14.813	20.029	34.624
Pasal 21	371.500	156.161	46.720	558.133	523.598
Pasal 23	206.612	7.559	27.341	181.451	172.295
Pasal 26	1.514	25.943	4.322	-	1.374.363
Sub-jumlah	1.209.142	553.337	498.747	1.086.132	2.257.730

**22. OTHER LIABILITIES (continued)**

Payables to Joint Operations represent payables for exploration and production activities related to joint operations, where the Group is not the operator.

Overlifting payables are payables to SKK Migas, Tomori E&P Limited and PT Pertamina Hulu Energi from oil and gas operation.

Payable to BP West Java Ltd represents the amount to be paid by PT Medco E & P Tomori Sulawesi, a subsidiary, once the production from the Senoro-Toili Block has reached certain volume as stipulated in the agreement.

Payable to HyOil (Bawean) Pte Ltd pertains to cash calls for the months of July to September 2016.

Tax payable on First Tranche Petroleum (FTP) is part of underpayment of income tax and dividend tax on subsidiaries FTP for fiscal years 2008 until 2016. The subsidiaries will pay the tax if there is "Equity to be split" from the sale of oil and gas. As of September 30, 2017, tax payable on FTP is presented as tax payable since there is equity to be split.

Security deposits are deposits from tenants pertaining to office space lease which were paid to PT Api Metra Graha (AMG), a subsidiary. Duty on Transfer of Property is AMG's tax payable in purchase of Medco Ampera's building. As of March 31, 2017, security deposits and BPHTB is reclassified as part of "Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale" (Note 37).

**23. TAXES PAYABLE**

This account consists of:

The Company  
Income tax:  
Article 4(2)  
Article 15  
Article 21  
Article 23  
Article 26

Sub-total

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Entitas anak						Subsidiaries
Pajak penghasilan (PPh) badan	25.957.521	18.640.494	23.804.024	5.139.236	14.083.866	Corporate income tax
Pajak penghasilan:						Income tax:
Pasal 4(2)	426.466	1.776.544	2.258.814	188.147	281.893	Article 4(2)
Pasal 15	26.375	6.080	3.960	14.182	32.153	Article 15
Pasal 21	990.282	541.746	1.024.295	1.042.629	751.599	Article 21
Pasal 23	341.909	149.979	112.291	463.902	2.055.796	Article 23
Pasal 26	1.631	1.171	900	20.148	21.130	Article 26
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	3.928.196	3.046.638	4.675.495	2.973.336	4.420.469	Value-added Tax (VAT)
Sub-jumlah	31.672.380	24.162.652	31.879.779	9.841.580	21.646.906	Sub-total
Jumlah	32.881.522	24.715.989	32.378.526	10.927.712	23.904.636	Total

**Surat Ketetapan Pajak (SKP)**

Audit pajak untuk PPh Badan oleh Kantor Pajak Indonesia atas Perusahaan untuk tahun pajak 2014 telah selesai. Perusahaan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) sejumlah AS\$2 juta pada tanggal 18 Oktober 2016. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima Perusahaan pada tanggal 1 Februari 2017.

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 30 September 2017 adalah sebagai berikut:

**Tax Assessment Letters**

The tax audit by the Indonesia Tax Office (ITO) on the Company's corporate income tax for fiscal year 2014 has been completed. The Company received overpayment tax assessment letter amounting to US\$2 million on October 18, 2016. The refund was received on February 1, 2017.

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to September 30, 2017 are as follows:

**PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)**

**PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)**

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh Badan Tahun 2015/ Corporate Income Tax Year 2015	SKP Lebih Bayar/ Overpayment Tax Assessment Letter	Rp6.426.840.194	Rp47.806.314.376 (Koreksi fiskal/ Fiscal correction)	00007/406/15/081/17 26 April 2017/ April 26, 2017	Keberatan/ Objection

**PT Medco LNG Indonesia (MLI)**

**PT Medco LNG Indonesia (MLI)**

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh Badan Tahun 2013/ Corporate Income Tax Year 2013	SKP Lebih Bayar/ Overpayment Tax Assessment Letter	Rp8.028.707.391	Rp 77.059.433.930 (Koreksi fiskal/ Fiscal correction)	KEP- 00090/KEB/WPJ.30/2 016 24 Juni 2016/ June 24, 2016	Banding/ Appeal

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

**PT Medco E & P Tarakan (MEPT)**

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp96.849.440	Nihil/Nil	00077/203/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$22.884/ US\$22,884	Nihil/Nil	00030/216/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Keberatan/ Objection
PPh 23 Tahun 2012/ WHT Art 23 Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp297.592.727	Nihil/Nil	00028/203/12/081/17 27 April 2017/ April 27, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$65.687/ US\$65,687	Nihil/Nil	00009/216/12/081/17 17 April 2017/ April 17, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Juni - Desember 2013/ WHT Art 23 June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp23.000.751	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Juni - Desember 2013/ VAT June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp115.017.075	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection

**PT Medco E & P Rimau (MEPR)**

**PT Medco E & P Rimau (MEPR)**

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 21 Tahun 2009/ WHT Art 21 Year 2009	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp5.171.814.354	Nihil/Nil	KEP- 2681/WPJ.07/2013 23 Desember 2013/ December 23, 2013	Banding/ Appeal

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

**PT Medco E & P Rimau (MEPR) (lanjutan)**

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**PT Medco E & P Rimau (MEPR) (continued)**

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Tahun 2009/ WHT Art 23 Year 2009	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp703.572.161	Nihil/Nil	KEP-2623/WPJ.07/2013 12 Desember 2013/ December 12, 2013	Banding/ Appeal
PPh Final 4(2) Tahun 2009/ WHT Art 4(2) Final Year 2009	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.732.870.610	Nihil/Nil	KEP-2652/WPJ.07/2013 17 Desember 2013/ December 17, 2013	Banding/ Appeal
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$296.079/ US\$296,079	Nihil/Nil	KEP-01129/KEB/WPJ.07/2017 21 Juni 2017/ June 21, 2017	Banding/ Appeal
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$246.276/ US\$246,276	Nihil/Nil	00016/216/12/081/17 3 Mei 2017/ May 3, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 15 November - Desember 2012/ WHT Art 15 November - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp166.308.235	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 30 Maret 2017/ March 30, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 23 Maret - Desember 2012/ WHT Art 23 March - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp286.613.157	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 30 Maret 2017/ March 30, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Maret - Desember 2012/ VAT March - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.925.630.872	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 30 Maret 2017/ March 30, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 23 Januari - Desember 2013/ WHT Art 23 January - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp40.102.537	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 26 Mei 2017/ May 26, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Januari - Desember 2013/ VAT January - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp605.621.919	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 26 Mei 2017/ May 26, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$454.470/ US\$454,470	Nihil/Nil	00002/206/11/081/16 10 Agustus 2016/ August 10, 2016	Keberatan/ Objection
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp1.150.306.880	Rp2.149.293	00064/203/11/081/16 10 Agustus 2016/ August 10, 2016	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$756.773/ US\$756,773	Nihil/Nil	00018/216/12/081/7 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Mei-Desember Tahun 2012/ WHT Art 23 May-December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.079.149.502	Rp9.796.638	00038/203/12/081/17 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Desember Tahun 2012/ VAT December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp6.637.076.108	Nihil/Nil	00096/287/12/081/16 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 21 Januari-Desember Tahun 2013/ WHT Art 21 January-December Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp54.707.783	Nihil/Nil	00008/201/13/081/17 7 Agustus 2017/ August 7, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Januari-Desember Tahun 2013/ WHT Art 23 January-December Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp445.200.235	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 7 Agustus 2017/ August 7, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Januari-Desember Tahun 2013/ VAT January-December Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.279.347.064	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 7 Agustus 2017/ August 7, 2017	Keberatan/ Objection

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**23. UTANG PAJAK (lanjutan)**

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

**PT Medco E & P Lematang (MEPL)**

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Januari - Februari Tahun 2013/ WHT Art 23 January - February Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.602.499	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 April - Juli Tahun 2013/ WHT Art 23 April - July Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp30.298.476	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 September dan November Tahun 2013/ WHT Art 23 September and November Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp708.920	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPH 4(2) April Tahun 2013/ WHT Art 4(2) April Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp441.040	Nihil/Nil	00003/240/13/081/17 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Januari - Februari Tahun 2013/ VAT January - February Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp13.012.493	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPN April - Juli Tahun 2013/ VAT April - July Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp. 149.276.498	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPN September Tahun 2013/ VAT September Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.368.000	Nihil/Nil	00038/287/13/081/17 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection

Manajemen berkeyakinan Grup telah menaati ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia dan di yurisdiksi pajak lainnya.

Manajemen berpendapat tidak diperlukan pencadangan atas ketidakpastian posisi perpajakan dari Surat Ketetapan Pajak yang disebutkan diatas.

**23. TAXES PAYABLE (continued)**

Tax Assessment Letters (continued)

**PT Medco E & P Lematang (MEPL)**

Management believes the Group has fully complied with the tax requirements in Indonesia and in other tax jurisdictions.

Management is in the opinion that no provision is necessary for uncertain tax position from the above mentioned Tax Assessment Letters.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**24. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Kontrak jasa	54.365.547	34.755.894	45.034.418	53.337.776	52.513.393	Contract services
Bunga	10.783.653	12.353.101	14.958.849	7.898.004	6.249.752	Interest
Jasa profesional	9.011.966	-	-	-	-	Professional fees
Operasi bersama	1.497.167	1.611.649	3.161.622	4.786.783	4.818.557	Joint operations
Sewa	1.212.204	1.231.964	1.702.420	2.986.829	7.217.998	Rentals
Tenaga kerja	528.513	441.118	6.415.522	6.245.412	766.766	Labor supply
Biaya klaim	-	-	-	3.344.332	-	Claim fee
Lisensi dan pajak properti	-	-	-	3.223.284	-	Licence and property tax
Beban operasional lainnya	1.655.582	6.321.082	4.219.416	4.923.873	5.288.364	Other operating expenses
<b>Jumlah</b>	<b>79.054.632</b>	<b>56.714.808</b>	<b>75.492.247</b>	<b>86.746.293</b>	<b>76.854.830</b>	<b>Total</b>

**24. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS**

This account consists of:

**25. DERIVATIF**

**25. DERIVATIVES**

Pihak ketiga	Jenis/ Type	30 September 2017/ September 30, 2017			31 Desember 2016/ December 31, 2016			Third parties
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
<b>Perusahaan</b>								<b>The Company</b>
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	2.393.369	38.412.327	27.376.406	726.395	64.121.758	19.641.423	PT DBS Bank Indonesia
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.532.440	25.032.766	-	36.565.206	8.947.242	Standard Chartered Bank
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.746.021	481.132	-	6.227.153	1.560.975	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.374.358	1.206.723	-	12.581.081	3.069.076	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	428.924	1.602.680	1.713.499	-	2.887.256	(2.887.256)	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	88.812	51.134	1.750.747	-	1.713.069	(1.713.069)	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Maybank Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	168.816	(168.816)	-	-	-	PT Bank Maybank Tbk
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	7.555	Morgan Stanley & Co International PLC
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	4.868	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	6.868	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	919	93.400	-	94.319	(94.319)	DBS Bank Ltd

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2014 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga	Jenis/ Type	30 September, 2017/ September 30, 2017			31 Desember 2016/ December 31, 2016			Third parties
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)								Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	4.952.315	-	4.952.315	(1.007.526)	DBS Bank Ltd
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	2.130.668	-	2.130.668	(450.582)	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)								PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	145.989	-	(16.218)	162.207	-	162.207	Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	142.569	-	(23.851)	166.420	-	166.420	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	140.867	-	(27.953)	168.821	-	168.821	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	131.487	-	(126.975)	258.462	-	258.462	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	141.521	-	(35.623)	177.144	-	177.144	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
PT Medco E & P Malaka (MEPM)								PT Medco E & P Malaka (MEPM)
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	311.241	(311.241)	-	-	-	Australia and New Zealand Banking Group Limited
ING Bank N.V	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	327.783	(327.783)	-	-	-	ING Bank N.V
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	273.529	(273.529)	-	-	-	Societe Generale
Jumlah		3.613.538	69.801.248	63.425.667	1.659.449	131.272.825	28.018.309	Total
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun		-	57.487.355		-	63.767.824		Less current portion
<b>Bagian jangka panjang</b>		<b>3.613.538</b>	<b>12.313.893</b>		<b>1.659.449</b>	<b>67.505.001</b>		<b>Long-term portion</b>
Keuntungan (kerugian) yang terrealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian				93.400			(94.319)	Realized or unrealized gain (loss) on derivatives recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas								Other comprehensive income of cash flow hedge
				<b>63.332.267</b>			<b>28.112.628</b>	



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga	Jenis/ Type	30 September 2016/ September 30, 2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)			31 Desember 2015/ December 31, 2015			Third parties
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
<b>Perusahaan</b>								<b>The Company</b>
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	2.017.172	57.169.138	27.884.821	-	83.036.786	(14.539.695)	PT DBS Bank Indonesia
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	34.348.901	11.163.547	-	45.512.448	4.288.916	Standard Chartered Bank
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.777.131	2.010.997	-	7.788.128	11.161.804	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.741.947	3.908.210	-	15.650.157	(3.334.556)	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri Persero Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	1.010.882	795.858	215.024	-	-	-	PT Bank Mandiri Persero (Tbk)
PT Bank CIMB Niaga Tbk Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	740.827	(740.827)	-	-	-	PT Bank CIMB
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	7.555	-	7.555	11.426	Morgan Stanley & Co International PLC
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	4.868	-	4.868	11.717	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	6.868	-	6.868	12.404	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	88.608	(88.608)	-	-	-	DBS Bank Ltd
<b>Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)</b>								<b>Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)</b>
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	1.576.264	2.368.525	-	3.944.789	(3.944.789)	DBS Bank Ltd
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	680.382	999.704	-	1.680.086	(1.680.086)	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
Jumlah		3.028.054	112.919.056	47.740.684	-	157.631.685	(8.012.859)	Total
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun		-	59.965.415		-	-		Less current portion
<b>Bagian jangka panjang</b>		<b>3.028.054</b>	<b>52.953.641</b>		<b>-</b>	<b>157.631.685</b>		<b>Long-term portion</b>
Keuntungan (kerugian) yang terealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian				(88.608)				Realized or unrealized gain (loss) on derivatives recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas				47.829.292			(8.012.859)	Other comprehensive income of cash flow hedge

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

		31 Desember 2014/ December 31, 2014			
Pihak ketiga	Jenis/ Type	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Third parties
<b>Perusahaan</b>					
<i>The Company</i>					
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	68.497.091	4.164.720	PT DBS Bank Indonesia
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	49.801.364	5.127.433	Standard Chartered Bank
Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	18.949.932	2.449.371	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	2.221.729	Morgan Stanley & Co International PLC
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	12.315.601	1.499.226	PT Bank Permata Tbk
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	18.981	(18.981)	Morgan Stanley & Co International PLC
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	16.585	(16.585)	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	19.272	(19.272)	Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
Jumlah		-	149.618.826	15.407.641	Total
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun		-	35.856.281		Less current portion
<b>Bagian jangka panjang</b>		-	<b>113.762.545</b>		<b>Long-term portion</b>
Kerugian yang terealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian				(2.891.067)	Realized or unrealized loss on derivatives recognized in consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas				<b>12.516.574</b>	Other comprehensive income of cash flow hedge

Grup melakukan transaksi swap atas mata uang silang dan swap atas tingkat suku bunga sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola risiko atas tingkat bunga dan mata uang asing. Seluruh kontrak yang dilakukan Grup mempunyai kewajiban yang mendasari.

The Group entered into cross-currency swaps, and interest rate swaps hedging instruments to manage its interest rate and foreign currency risks. All contracts entered into by the Group have underlying obligations.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

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

**25. DERIVATIVES (continued)**

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

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	11.356.821	Rp151.500.000.000	28 September 2017 */ September 28, 2017 *	28 September 2022/ September 28, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 28, June 28, September 28 and December 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	15.554.722	Rp207.500.000.000	28 September 2017 */ September 28, 2017 *	28 Maret 2021/ March 28, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 28, June 28, September 28 and December 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	15.554.722	Rp207.500.000.000	28 September 2017 */ September 28, 2017 *	28 Maret 2021/ March 28, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 28, June 28, September 28 and December 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:  
\* tanggal pertukaran awal

Note:  
\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	43.084.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023	MEPM menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 31 Maret, 30 Juni, 30 September dan 31 Desember/ MEPM shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 31, June 30, September 30 and December 31.
Societe Generale	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	43.084.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023	MEPM menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 31 Maret, 30 Juni, 30 September dan 31 Desember/ MEPM shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 31, June 30, September 30 and December 31.
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	43.084.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023	MEPM menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 31 Maret, 30 Juni, 30 September dan 31 Desember/ MEPM shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 31, June 30, September 30 and December 31.
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	18.512.944	Rp246.000.000.000	21 Juni 2017/ June 21, 2017	21 Desember 2019/ December 21, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 21 Maret, 21 Juni, 21 September dan 21 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 21, June 21, September 21 and December 21. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	56.696.764	Rp753.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2022/ June 14, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.278.405	Rp269.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2020/ June 14, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	18.698.269	Rp248.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2018/ June 14, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	28.539.241	Rp380.000.000.000	30 Maret 2017 */ March 30, 2017 *	30 Maret 2020/ March 30, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	19.859.375	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
Standard Chartered Bank, Jakarta	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	14.894.531	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	14.894.531	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.

Catatan:  
\* tanggal pertukaran awal

Note:  
\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	14.894.531	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	14.894.531	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	3.945.841	Rp51.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	42.475.822	Rp549.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2019/ September 30, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	25.145.068	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	25.145.068	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2019/ September 30, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	70.190.114	Rp923.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2021/ July 15, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	24.866.920	Rp327.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2019/ July 15, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	52.434.457	S\$70.000.000	14 Mei 2015*/ May 14, 2015 *  Telah dibatalkan pada Agustus 2017/ Has been terminated in August 2017	14 Mei 2018/ May 14, 2018	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ <i>MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.</i>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	22.471.910	S\$30.000.000	15 Mei 2015 */ May 15, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ <i>MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.</i>
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	81.833.061	Rp1.000.000.000.000	8 Oktober 2014 */ October 8, 2014 *	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 8 Januari, 8 April, 8 Juli dan 8 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 8, April 8, July 8 and October 8. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	71.794.872	Rp700.000.000.000	15 Maret 2013 */ March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	41.025.641	Rp400.000.000.000	15 Maret 2013 */ March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.512.820	Rp200.000.000.000	15 Maret 2013 */ March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	20.512.820	Rp200.000.000.000	15 Maret 2013 */ March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	31.088.083	Rp300.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and received the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	20.725.389	Rp200.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017  Telah diselesaikan pada bulan Juni 2017/ Settled in June 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017  Telah diselesaikan pada bulan Juni 2017/ Settled in June 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. DERIVATIF (lanjutan)**

**25. DERIVATIVES (continued)**

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Jumlah Kuantitas Notional/ Total Notional Quantity	Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swap agreement	180.000 barel/ 180,000 barrels	1 Juli 2016/ July 1, 2016	1 Januari 2018/ January 1, 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus membayar/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company should pay.</p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi dan sama atau lebih tinggi dari harga kesepakatan terendah, maka Bank dan Perusahaan tidak membayar/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the upper strike price and equal to or greater than the lower strike price, then neither the Bank nor the Company shall pay.</p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Bank harus membayar/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Bank shall pay.</p>

Catatan:

\* tanggal pertukaran awal

Note:

\* initial exchange date

**26. PINJAMAN BANK**

**26. BANK LOANS**

a. Pinjaman Bank

a. Bank Loans

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Pinjaman bank jangka pendek	-	20.000.000	16.000.000	-	-	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	135.600.000	176.686.503	230.534.877	179.777.122	183.790.193	Long-term bank loans - current portion
	135.600.000	196.686.503	246.534.877	179.777.122	183.790.193	
Pinjaman bank jangka panjang - bagian pinjaman jangka panjang	896.860.000	862.419.569	1.017.959.484	916.368.466	553.762.073	Long-term bank loans - long-term portion
Jumlah	1.032.460.000	1.059.106.072	1.264.494.361	1.096.145.588	737.552.266	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	21.027.704	12.041.397	10.465.317	8.428.641	9.186.857	Less unamortized discount
Neto	1.011.432.296	1.047.064.675	1.254.029.044	1.087.716.947	728.365.409	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	133.447.885	194.935.543	244.476.617	179.502.491	183.696.183	Less current portion
Bagian jangka panjang	<b>877.984.411</b>	<b>852.129.132</b>	<b>1.009.552.427</b>	<b>908.214.456</b>	<b>544.669.226</b>	Long-term portion

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Bank Loans (continued)

30 September 2017/September 30, 2017

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
<b>Dolar AS Pihak ketiga</b>					<b>US Dollar Third parties</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	563.750.000	-	77.000.000	486.750.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	137.500.000	-	10.000.000	127.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Pinjaman sindikasi dari: Standard Chartered Bank					Syndicated loan from: Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	158.875.000	-	48.600.000	110.275.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Pinjaman sindikasi dari: Australia and New Zealand Banking Group Limited					Syndicated loan from: Australia and New Zealand Banking Group Limited
ING Bank N.V., Cabang Singapura					ING Bank N.V., Singapore Branch
Societe Generale, Cabang Singapura	172.335.000	-	-	172.335.000	Societe Generale, Singapore Branch
<b>Jumlah</b>	<b>1.032.460.000</b>	<b>-</b>	<b>135.600.000</b>	<b>896.860.000</b>	<b>Total</b>
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	21.027.704		2.152.115	18.875.589	Less unamortized discount
<b>Neto</b>	<b>1.011.432.296</b>	<b>-</b>	<b>133.447.885</b>	<b>877.984.411</b>	<b>Net</b>

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
<b>Dolar AS Pihak ketiga</b>					<b>US Dollar Third parties</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	582.500.000	-	103.750.000	478.750.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	142.500.000		5.000.000	137.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000	-	50.000.000		PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	23.889.249	-	5.548.111	18.341.138	PT Bank Bukopin Tbk
Pinjaman sindikasi dari: Standard Chartered Bank					Syndicated loan from: Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	194.975.000	-	10.050.000	184.925.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd
<b>Sub-jumlah</b>	<b>1.013.864.249</b>	<b>20.000.000</b>	<b>174.348.111</b>	<b>819.516.138</b>	<b>Sub-total</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Bank Loans (continued)

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third party</b>
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp588 miliar)	45.241.823	-	2.338.392	42.903.431	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp588 billion)
Jumlah	1.059.106.072	20.000.000	176.686.503	862.419.569	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	12.041.397	-	1.750.960	10.290.437	Less unamortized discount
<b>Neto</b>	<b>1.047.064.675</b>	<b>20.000.000</b>	<b>174.935.543</b>	<b>852.129.132</b>	<b>Net</b>

31 Desember 2016/December 31, 2016

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
<b>Dolar AS</b>					<b>US Dollar</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third parties</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	800.000.000	-	125.000.000	675.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	142.500.000	-	5.000.000	137.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000	-	50.000.000	-	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	22.742.606	-	5.642.351	17.100.255	PT Bank Bukopin Tbk
Pinjaman sindikasi dari: Standard Chartered Bank					Syndicated loan from: Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	189.950.000	-	42.600.000	147.350.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	16.000.000	16.000.000	-	-	The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd
Sub-jumlah	1.221.192.606	16.000.000	228.242.351	976.950.255	Sub-total
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third party</b>
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp582 miliar)	43.301.755	-	2.292.526	41.009.229	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp582 billion)
Jumlah	1.264.494.361	16.000.000	230.534.877	1.017.959.484	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	10.465.317	-	2.058.260	8.407.057	Less unamortized discount
<b>Neto</b>	<b>1.254.029.044</b>	<b>16.000.000</b>	<b>228.476.617</b>	<b>1.009.552.427</b>	<b>Net</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
<b>Dolar AS</b>					<b>US Dollar</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third parties</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	590.000.000	-	120.000.000	470.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	185.000.000	-	42.500.000	142.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000	-	-	50.000.000	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	27.201.884	-	5.151.982	22.049.902	PT Bank Bukopin Tbk
Pinjaman sindikasi dari:					Syndicated loan from:
Standard Chartered Bank					Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	200.000.000	-	10.050.000	189.950.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Sub-jumlah	1.052.201.884	-	177.701.982	874.499.902	Sub-total
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third party</b>
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp606 miliar)	43.943.704	-	2.075.140	41.868.564	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp606 billion)
Jumlah	1.096.145.588	-	179.777.122	916.368.466	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	8.428.641	-	274.631	8.154.010	Less unamortized discount
<b>Neto</b>	<b>1.087.716.947</b>	<b>-</b>	<b>179.502.491</b>	<b>908.214.456</b>	<b>Net</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

31 Desember 2014/December 31, 2014

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
<b>Dolar AS</b>					<b>US Dollar</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third parties</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	345.000.000	-	-	345.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	105.000.000	-	67.500.000	37.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000	-	-	50.000.000	PT Bank ICBC Indonesia
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	30.000.000	-	3.750.000	26.250.000	The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ
Pinjaman sindikasi dari: Standard Chartered Bank PT Bank ANZ Indonesia Natixis Bank Singapura dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	95.012.073	-	-	95.012.073	Syndicated loan from: Standard Chartered Bank PT Bank ANZ Indonesia Natixis Bank Singapore and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sub-jumlah	625.012.073	-	71.250.000	553.762.073	Sub-total
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third party</b>
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp1,4 triliun)	112.540.193	-	112.540.193	-	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp1.4 trillion)
Jumlah	737.552.266	-	183.790.193	553.762.073	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	9.186.857	-	94.010	9.092.847	Less unamortized discount
<b>Neto</b>	<b>728.365.409</b>	<b>-</b>	<b>183.696.183</b>	<b>544.669.226</b>	<b>Net</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Informasi mengenai tanggal efektif pinjaman dan jadwal pelunasan pinjaman bank adalah sebagai berikut:

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Bank Loans (continued)

Information relating to bank loans effectivity date and repayment schedule are as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
<b>Perusahaan/The Company</b>			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk  Fasilitas Kredit Transaksi Khusus III/ Special Transaction Credit Facility III	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2017/ August 2017 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2017/ This Facility has been fully repaid in August 2017.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/ Special Transaction Credit Facility IV	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2019/ August 2019	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/ Special Transaction Credit Facility V	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/ Special Transaction Credit Facility VI	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/ Special Transaction Credit Facility VII	Desember 2015/ December 2015	Angsuran per kuartal sampai dengan September 2020/ Quarterly installments until September 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII/ Special Transaction Credit Facility VIII	September 2017/ September 2017	Angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2020/ Quarterly installments until December 2020	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas saham PT Saratoga Power dan atas rekening/ The loan facility is collateralized by pledge over share of PT Saratoga Power and over account.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

<b>Kreditur/Lenders</b>	<b>Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date</b>	<b>Jadwal pelunasan/ Repayment schedule</b>	<b>Jaminan/Security</b>
<b>Perusahaan/The Company</b>			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Januari 2015/ January 2015	Januari 2020/ January 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2015/ September 2015	Angsuran per kuartal sampai dengan 2020/ Quarterly installments until September 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
PT Bank ICBC Indonesia Fasilitas Pinjaman Tetap atas Permintaan/ Fixed Loan on Demand	Februari 2014/ February 2014	Februari 2017/ February 2017  Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Februari 2017/ This Facility has been fully repaid in February 2017.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd Fasilitas Kredit/ Revolving Credit Facility	Juli 2014/ July 2014	Juli 2017/ July 2017  Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Desember 2015/ This Facility has been fully repaid in December 2015.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
The Hongkong and Shanghai Bank Corporation Fasilitas Perbankan Korporasi/ Corporate Facility agreement	Maret 2017/ March 2017	Juni 2017/ June 2017	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
<b>PT Api Metra Graha</b>			
PT Bank Bukopin Tbk		Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juni 2017/ <i>This facility has been fully prepaid in June 2017</i>	
Fasilitas pertama/ <i>First facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kedua/ <i>Second facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas keempat/ <i>Fourth facility</i>	Februari 2008/ <i>February 2008</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kelima/ <i>Fifth facility</i>	April 2010/ <i>April 2010</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas keenam/ <i>Sixth facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas ketujuh/ <i>Seventh facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kedelapan/ <i>Eighth facility</i>	Oktober 2014/ <i>October 2014</i>	Oktober 2021/ <i>October 2021</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy dan gedung Trada, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building and Trada Building, investment properties owned by the Group (Note 15).</i>
Fasilitas kesembilan/ <i>Ninth facility</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2025/ <i>August 2025</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ <i>This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
<b>PT Medco E &amp; P Tomori Sulawesi</b>			
PT Bank ANZ Indonesia PT Bank DBS Indonesia PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank Sumitomo Mitsui Banking Corporation  Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long term facility</i>	November 2015/ November 2015	Juni 2021/ June 2021	Dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/ <i>Collateralized by pledge over the debt service account, operational account and fiduciary over the receivables.</i>
<b>Medco Natuna Pte Ltd</b>			
ANZ Bank Ltd  Fasilitas Kredit <i>Term Loan/ Term Loan Facility</i>	September 2016/ September 2016	September 2021/ September 2021 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Desember 2016/ <i>This Facility has been fully repaid in December 2016</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>account/ Collateralized by pledge over account.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang Singapura/ <i>Singapore Branch</i>	Desember 2016/ December 2016	Desember 2021/ December 2021 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2017/ <i>This Facility has been fully repaid in August 2017</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>account/ Collateralized by pledge over account.</i>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E&P Malaka			
Australia and new Zealand Banking Group Limited ING Bank N.V., Singapore Branch PT Bank ANZ Indonesia Societe Generale, Singapore Branch  Fasilitas term loan dengan jaminan/ Senior secured long term facility	Juli 2017/ July 2017	Juni 2024/ June 2024	Jaminan atas project account, fidusia atas aset bergerak dan fidusia atas hak tagih/ This facility is collateralized by pledge over Project Account and fiduciary over moveable asset and receivable.

**26. BANK LOANS (continued)**

a. Bank Loans (continued)

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Tingkat bunga per tahun						Interest rate per annum
Rupiah	-	11,40% - 11,80%	11,40% - 11,80%	11,40% - 11,80%	9,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	4,83% - 5,80%	4,25% - 7,40%	4,25% - 7,40%	3,74% - 7,40%	2,73% - 5,50%	United States Dollar

Berdasarkan perjanjian atas pinjaman-pinjaman di atas, Grup harus mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain untuk memperoleh persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman sebelum melakukan transaksi-transaksi tertentu seperti mengadakan penggabungan usaha, pengambilalihan, likuidasi atau perubahan status serta Anggaran Dasar, mengurangi modal dasar, ditempatkan dan disetor penuh; pembatasan dalam pemberian pinjaman kepada pihak ketiga; penjaminan negatif, dengan beberapa pengecualian khusus; pembatasan dalam mengubah aktivitas utama dan mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba neto konsolidasian; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian pinjaman.

Under its loan agreements, the Group is subject to various covenants, among others to obtain written approval from the lenders before entering into certain transactions such as mergers, acquisitions, liquidation or change in status and Articles of Association, reducing the authorized, issued and fully paid capital; restrictions on lending money to third parties; negative pledges, with certain exceptions; restrictions on change in core business activities and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income; and requirement to comply with certain financial ratios.

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 September 2017, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

**26. BANK LOANS (continued)**

b. Bank Facilities

As of September 30, 2017, the Group has the following Unused Credit Bank Facilities and General Bank Facility:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/ Maximum Facility Amount	Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 30 September 2017/ Unused Portion of the Facility as of September 30, 2017
<b>Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility</b>			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$30.000.000/ US\$30,000,000	AS\$ nihil/ US\$ nil
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000	AS\$92.493.964/ US\$92,493,964
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$85.000.000/ US\$85,000,000	AS\$ nihil/ US\$ nil
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	Fasilitas Perbankan Korporasi (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)/ Corporate Facility Agreement (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)	AS\$45.000.000/ US\$45,000,000	AS\$31.224.097/ US\$31,224,097
Alizz Islamic Bank	Fasilitas Bank Garansi/ Bank Guarantee Facility	AS\$30.000.000/ US\$30,000,000	AS\$ nihil/ US\$ nil
Australia And New Zealand Banking Group	Fasilitas Term-loan dengan Jaminan/ Senior Secured Long-term Facility	AS\$360.000.000/ US\$360,000,000	AS\$187.665.000/ US\$187,665,000

Perusahaan

Pada tanggal 22 Januari 2014, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat Fasilitas Kredit Modal Kerja ("Fasilitas Kredit") dengan PT Bank ICBC Indonesia ("ICBC"). Pada tanggal 11 Februari 2014, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit dengan ICBC dengan batas sebesar AS\$50.000.000 untuk keperluan pembiayaan umum di tahun 2014 - 2016. Fasilitas ini akan jatuh tempo 3 tahun setelah tanggal penarikan pertama fasilitas. Pada tanggal 25 Februari 2013, perusahaan telah menarik seluruh jumlah fasilitas senilai AS\$50.000.000. Pada tanggal 10 Februari 2017, Perusahaan telah melunasi *Revolving Committed Facility* dari PT Bank ICBC Indonesia sebesar AS\$50 juta.

The Company

On January 22, 2014, the Company prepaid the Working Capital Credit Facility ("Credit Facility") with PT Bank ICBC Indonesia ("ICBC"). On February 11, 2014, the Company signed a Credit Facility Agreement with ICBC with maximum limit of US\$50,000,000. The facility is for general financing purposes for the years 2014 - 2016 and will mature in three (3) years after the first withdrawal date. On February 25, 2013, the Company has withdrawn the facility up to US\$50,000,000. On February 10, 2017, the Company has fully repaid *Revolving Committed Facility* from PT Bank ICBC Indonesia amounting to US\$50 million.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 5 Maret 2014, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk untuk memperpanjang Fasilitas Kredit Modal Kerja sebesar AS\$50.000.000 yang jatuh tempo. Perjanjian ini akan berakhir pada tanggal 13 Maret 2015. Pada tanggal 10 Oktober 2014, Perusahaan telah melakukan percepatan pembayaran Fasilitas Kredit Modal Kerja sebesar AS\$50 juta.

Pada tanggal 27 Maret 2014, Perusahaan melakukan penarikan sejumlah AS\$40.000.000 dari Fasilitas Kredit *Standby Loan* BNI.

Pada tanggal 3 Juli 2014, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit dengan Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Cabang Jakarta untuk fasilitas *revolving* sebesar AS\$30.000.000 ("Fasilitas Kredit"). Fasilitas Kredit ini akan dipakai untuk keperluan pembiayaan umum dan akan jatuh tempo pada tanggal 3 Juli 2017. Perusahaan telah menarik seluruh dana Fasilitas Kredit pada tanggal 14 Juli 2014. Perusahaan telah melakukan transaksi *Interest Rate Swap* dengan Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Morgan Stanley & Co Plc, dan PT CIMB Niaga Tbk untuk menetapkan suku bunga pinjaman dari suku bunga mengambang (LIBOR+margin) menjadi suku bunga tetap setiap tiga bulan pada tanggal 3 Oktober, 3 Januari, 3 April, dan 3 Juli dengan jangka waktu mengikuti jangka waktu pinjaman. Pada tanggal 23 Desember 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dan pembatalan atas fasilitas kredit dari Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, cabang Jakarta ("BTMU") sebesar AS\$30.000.000.

**26. BANK LOANS (continued)**

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On March 5, 2014, the Company signed a Credit Agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk for the extension of matured Working Capital Facility amounting to US\$50,000,000. The Credit Agreement expired on March 13, 2015. On October 10, 2014, the Company made an early repayment of the Working Capital Facility amounting to US\$50 million.

On March 27, 2014, the Company made a drawdown of US\$40,000,000 from BNI Standby Loan Credit Facility.

On July 3, 2014, the Company has signed a Credit Agreement with the Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Jakarta Branch for a revolving facility amounting to US\$30,000,000 ("Credit Facility"). The facility is for general corporate purpose and will mature on July 3, 2017. The Company has fully withdrawn the Credit Facility on July 14, 2014. The Company has entered into Interest Rate Swap with Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Morgan Stanley & Co Plc, and PT CIMB Niaga Tbk to fix the interest rate of the loan from floating interest rate (LIBOR+margin) to fixed interest rate every October 3, January 3, April 3 and July 3 with terms to match the underlying loan. On December 23, 2015, the Company fully repaid and cancelled the credit facility from Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, Jakarta Branch ("BTMU") amounting to US\$30,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 29 Agustus 2014, Perusahaan menandatangani Perjanjian Transaksi Khusus III ("PTK III") dan Perjanjian Transaksi Khusus IV ("PTK IV") dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk masing-masing sebesar AS\$50.000.000 dengan tenor 3 tahun dan AS\$100.000.000 dengan tenor 5 tahun. Adapun tujuan penggunaan dari PTK III adalah untuk pembiayaan kembali, sementara PTK IV untuk belanja modal Perusahaan dan pembayaran kembali. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Fasilitas Kredit PTK III dan PTK IV telah digunakan seluruhnya. Pada tanggal 29 Agustus 2017, Perusahaan melakukan pelunasan atas fasilitas Perjanjian Kredit Transaksi Khusus ("PTK III") dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$50.000.000.

Pada tanggal 10 Oktober 2014, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas seluruh Fasilitas Kredit Modal Kerja dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$50 juta yang sebelumnya akan jatuh tempo pada bulan Maret 2015.

Pada tanggal 23 Januari 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dan pembatalan atas sebagian utang dari Fasilitas Kredit Modal Kerja ("KMK") dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI") dengan plafon AS\$150.000.000 sehingga sisa dari fasilitas kredit tersebut menjadi sebesar maksimum AS\$37.500.000. Pada tanggal 27 Februari 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas sebagian utang Fasilitas KMK dari BNI sebesar AS\$25.000.000. Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan melakukan penarikan sebesar AS\$10.000.000 atas Fasilitas KMK dari BNI. Penarikan tersebut digunakan untuk keperluan pendanaan ulang.

**26. BANK LOANS (continued)**

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On August 29, 2014, the Company signed a Special Transaction Credit Facility III ("PTK III") and Special Transaction Credit Facility IV ("PTK IV") with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$50,000,000 with 3 years terms and US\$100,000,000 with 5 years terms, respectively. The purposes of the proceed from PTK III is for refinancing while PTK IV is for capital expenditure and refinancing. As of the completion date of the consolidated financial statements, the Credit Facility PTK III and PTK IV were fully utilized. On August 29, 2017, the Company repaid the Special Transaction Credit Facility III ("PTK III") from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$50,000,000.

On October 10, 2014, the Company early repaid the Working Capital Facility in full from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$50 million which was originally to mature in March 2015.

On January 23, 2015, the Company partially repaid and cancelled the Revolving Working Capital Loan Facility ("KMK") from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI") with maximum facility up to US\$150,000,000, therefore the remaining balance of the facility is US\$37,500,000. On February 27, 2015, the Company partially repaid the Revolving Working Capital Loan Facility from BNI amounting to US\$25,000,000. On March 31, 2015, the Company withdrew US\$10,000,000 from the Revolving Working Capital Loan Facility from BNI. The proceeds were used for refinancing.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas sebagian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus I ("PTK I") dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") sebesar AS\$30.000.000. Pada tanggal 1 September 2015, Perusahaan melakukan pelunasan atas sisa fasilitas Perjanjian Kredit Transaksi Khusus ("PTK I") dari Bank Mandiri sebesar AS\$70.000.000.

Pada tanggal 21 Agustus 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V ("PTK V") dan Perjanjian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI ("PTK VI") dengan Bank Mandiri masing-masing sebesar AS\$100.000.000 dengan tenor 5 tahun. Tujuan penggunaan fasilitas-fasilitas ini adalah untuk pendanaan ulang dan belanja modal. Pada tanggal 20 Agustus 2016, Perusahaan melakukan penarikan dana dari fasilitas kredit PTK V dan PTK VI dari Bank Mandiri masing-masing sebesar AS\$100 juta. Pada tanggal 31 Desember 2016, Perusahaan telah menggunakan fasilitas seluruh PTK V dan PTK VI.

Pada tanggal 24 September 2015, Perusahaan telah melakukan pelunasan atas utang dari Fasilitas Kredit *Term Loan* dari BNI dengan plafon Rp1.400.000.000.000. Pada tanggal 28 September 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit *Term Loan* dengan BNI maksimum sebesar AS\$100.000.000. Fasilitas Kredit ini akan dipakai untuk keperluan pendanaan ulang dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 September 2020. Dari maksimum fasilitas diatas, Perusahaan telah melakukan penarikan sebesar AS\$95.000.000 pada tanggal 29 September 2015.

Pada tanggal 21 Desember 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit transaksi khusus VII ("PTK VII") dengan Bank Mandiri sebesar AS\$245.000.000 dengan tenor lima tahun. Tujuan penggunaan fasilitas ini adalah untuk pembiayaan kebutuhan akan belanja modal dan pendanaan ulang. Perusahaan telah menggunakan seluruh fasilitas PTK VII pada tanggal 23 Desember 2015.

**26. BANK LOANS (continued)**

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On March 31, 2015, the Company partially repaid the Special Transaction Credit Facility I ("PTK I") with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") amounting to US\$30,000,000. On September 1, 2015, the Company partially repaid the Special Transaction Credit Facility I ("PTK I") from Bank Mandiri amounting to US\$70,000,000.

On August 21, 2015, the Company signed a Special Transaction Credit Facility V ("PTK V") and Special Transaction Credit Facility VI ("PTK VI") with Bank Mandiri amounting to US\$100,000,000, respectively, with 5 years tenor. The purpose of these proceeds are for refinancing and capital expenditure. On August 20, 2016, the Company has fully draw down credit facility of PTK V and PTK VI from Bank Mandiri of US\$100 million, respectively. As of December 31, 2016, the Company has fully utilized the PTK V dan PTK VI.

On September 24, 2015, the Company repaid the Term Loan Credit from BNI with maximum facility up to Rp1,400,000,000,000. On September 28, 2015, the Company signed a Term Loan Credit Facility Agreement with BNI with maximum amount up to US\$100,000,000. The purpose of the proceeds is for refinancing, and it will mature on September 28, 2020. From total facility mentioned above, the Company made a drawdown of US\$95,000,000 on September 29, 2015.

On December 21, 2015, the Company signed Special Transaction Credit Facility VII ("PTK VII") with Bank Mandiri amounting to US\$245,000,000 with five years tenor. The purpose of the proceeds are for capital expenditure and refinancing. The Company has fully utilized the PTK VII on December 23, 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 22 Januari 2016, Perusahaan telah mengakhiri Perjanjian Swap Atas Suku Bunga dengan BTMU, Morgan Stanley & Co International PLC, dan PT Bank CIMB Niaga Tbk dengan nilai awal sejumlah AS\$10.000.000 untuk masing-masing Pihak Ketiga dan dengan tanggal jatuh tempo awal pada 3 Juli 2017, dikarenakan pelunasan dipercepat atas transaksi dasar yaitu fasilitas kredit dari BTMU, Cabang Jakarta sebesar AS\$30.000.000.

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan melunasi fasilitas kredit Perjanjian Transaksi Khusus ("PTK") II dari Bank Mandiri sebesar AS\$95 juta.

Pada tanggal 27 Desember 2016, Perusahaan melakukan penarikan sejumlah AS\$16.000.000 dari fasilitas *Revolving Loan* dari The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd dan telah melunasi fasilitas tersebut pada tanggal 16 Juni 2017.

Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$85.000.000 dengan jangka waktu 39 bulan. Fasilitas kredit ini akan digunakan untuk pembiayaan akuisisi PT Saratoga Power yang dimiliki oleh PT Saratoga Sentra Business dan Saratoga Asia III Luxemburg. Pada tanggal 29 September 2017, Perusahaan telah menggunakan seluruh fasilitas kredit ini.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

Pada tanggal 29 Mei 2015, MEPTS telah melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit dari Bank Sindikasi, yaitu Standard Chartered Bank cabang Singapura dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebesar AS\$120.104.730.

**26. BANK LOANS (continued)**

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On January 22, 2016, the Company has terminated Interest Rate Swap Agreements with BTMU, Morgan Stanley & Co International PLC, and PT Bank CIMB Niaga Tbk with initial amount of US\$10,000,000 for each counterparty and original expiry date on July 3, 2017, due to the early repayment of the underlying exposure which is credit facility from BTMU, Jakarta Branch amounting to US\$30,000,000.

On July 15, 2016, the Company has fully repaid Special Transaction Credit Facility ("PTK") II from Bank Mandiri of US\$95 million.

On December 27, 2016, the Company made a drawdown of US\$16,000,000 from Revolving Loan Facility from The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd and fully repay it on June 16, 2017.

On September 28, 2017, the Company signed credit facility agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$85,000,000 with 39 months tenor. This credit facility will be used for acquisition of PT Saratoga Power owned by PT Saratoga Sentra Business and Saratoga Asia III Luxemburg. On September 29, 2017, the Company has fully used this credit facility.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

On May 29, 2015, MEPTS has fully repaid and cancelled the credit facility from Syndicate Banks, namely Standard Chartered Bank - Singapore branch and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$120,104,730.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")  
(lanjutan)

Pada tanggal 24 November 2015, MEPTS menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, Bank Mandiri, Standard Chartered Bank, dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation sebesar AS\$200.000.000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 30 Juni 2021. Pada tanggal 10 Desember 2015, MEPTS telah menggunakan seluruh fasilitas tersebut.

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL")

Pada tanggal 27 Desember 2016, MNPL menandatangani perjanjian kredit dengan Bank Mandiri sebesar AS\$230.000.000 yang akan dibayar secara angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2021. Pada tanggal 29 Desember 2016, MNPL telah menggunakan seluruh fasilitas tersebut.

Pada tanggal 21 Agustus 2017, MNPL, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$230.000.000.

PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

Pada tanggal 14 Juli 2017, MEPM menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan Jaminan dengan Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, dan Societe Generale, Cabang Singapura sebesar AS\$360.000.000 dengan tenor 60 bulan setelah Tanggal Penyelesaian.

Fasilitas ini di jamin dengan gadai atas *Project Account* dan fidusia atas aset bergerak dan fidusia atas hak tagih.

Tanggal Penyelesaian Terakhir adalah 30 Juni 2019 atau tanggal yang disetujui oleh Mayoritas Pemberi Pinjaman. Pada tanggal 31 Juli 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar AS\$100.285.000 dan pada tanggal 29 September 2017 Perusahaan telah melakukan penarikan kedua sebesar AS\$72.050.000.

**26. BANK LOANS (continued)**

b. Bank Facilities (continued)

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")  
(continued)

On November 24, 2015, MEPTS signed credit facility with PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, Bank Mandiri, Standard Chartered Bank, and Sumitomo Mitsui Banking Corporation amounting to US\$200,000,000 and will mature on June 30, 2021. On December 10, 2015, MEPTS has fully utilized the facility.

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL")

On December 27, 2016, MNPL signed credit facility with Bank Mandiri amounting to US\$230,000,000 and payable in quarterly installment until December 2021. On December 29, 2016, MNPL has fully utilized the facility.

On August 21, 2017, MNPL, has fully cancelled and accelerated payment of credit facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$230,000,000.

PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

On July 14, 2017, MEPM has signed Senior Secured Term Loan Facility Agreement with Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, and Societe Generale, Singapore Branch for a loan of US\$360,000,000 with a 60-month tenor after the Completion Date.

This Facility is collateralized by a pledge over Project Account and fiduciary over movable assets and receivables.

The Completion Date is June 30, 2019 or such later date approved by the Majority Lenders. On July 31, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to US\$100,285,000 and on September 29, 2017, the Company has made the second drawdown amounting to US\$72,050,000.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT**

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Wesel Jangka Menengah						Medium Term Notes
Jatuh tempo pada tahun 2018	74.117.996	76.934.913	74.426.913	72.490.033	80.385.852	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	55.000.000	-	55.000.000	-	-	Due in 2019
	129.117.996	76.934.913	129.426.913	72.490.033	80.385.852	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.369.734)	(372.694)	(1.882.050)	(490.686)	(633.236)	Less unamortized discount
<b>Bagian Jangka Panjang - Neto</b>	<b>127.748.262</b>	<b>76.562.219</b>	<b>127.544.863</b>	<b>71.999.347</b>	<b>79.752.616</b>	<b>Long-term Portion - Net</b>
Obligasi Rupiah						Rupiah Bonds
Jatuh tempo pada tahun 2017	37.058.998	153.869.826	148.853.826	144.980.065	160.771.704	Due in 2017
Jatuh tempo pada tahun 2018	129.595.316	115.402.370	111.640.369	108.735.049	120.578.778	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	83.160.391	67.394.984	83.506.996	-	-	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2020	48.139.638	-	-	-	-	Due in 2020
Jatuh tempo pada tahun 2021	151.497.184	124.942.299	121.241.441	-	-	Due in 2021
Jatuh tempo pada tahun 2022	67.150.904	-	-	-	-	Due in 2022
Jatuh tempo pada tahun 2023	1.704.714	-	1.711.819	-	-	Due in 2023
Jatuh tempo pada tahun 2024	518.826	-	-	-	-	Due in 2024
Jumlah	518.825.971	461.609.479	466.954.451	253.715.114	281.350.482	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(2.400.851)	(1.409.694)	(1.363.853)	(768.287)	(1.097.114)	Less unamortized discount
<b>Neto</b>	<b>516.425.120</b>	<b>460.199.785</b>	<b>465.590.598</b>	<b>252.946.827</b>	<b>280.253.368</b>	<b>Net</b>
Dikurangi jangka pendek	166.477.269	153.668.685	148.700.823	-	-	Less current portion
<b>Bagian jangka panjang</b>	<b>349.947.851</b>	<b>306.531.100</b>	<b>316.889.775</b>	<b>252.946.827</b>	<b>280.253.368</b>	<b>Long-term portion</b>
Obligasi Dolar AS						US Dollar Bonds
Jatuh tempo pada tahun 2016	-	30.000.000	-	79.000.000	79.000.000	Due in 2016
Jatuh tempo pada tahun 2017	-	17.858.811	17.858.811	18.784.000	18.784.000	Due in 2017
Jatuh tempo pada tahun 2022	400.000.000	-	-	-	-	Due in 2022
	400.000.000	47.858.811	17.858.811	97.784.000	97.784.000	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(15.954.779)	(29.362)	(16.918)	(213.675)	(377.916)	Less unamortized discount
Jumlah	384.045.221	47.829.449	17.841.893	97.570.325	97.406.084	Total
Dikurangi bagian jangka pendek	-	47.829.449	17.841.893	78.827.354	-	Less current portion
<b>Bagian Jangka Panjang</b>	<b>384.045.221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.742.971</b>	<b>97.406.084</b>	<b>Long-term Portion</b>
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar Bonds
Jatuh tempo pada tahun 2018	-	72.836.617	68.916.970	70.686.408	-	Due in 2018
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	-	(457.811)	(582.787)	(713.351)	-	Less unamortized discount
<b>Bagian jangka panjang - Neto</b>	<b>-</b>	<b>72.378.806</b>	<b>68.334.183</b>	<b>69.973.057</b>	<b>-</b>	<b>Long-term portion - Net</b>
Pinjaman dari Instansi Keuangan Non-bank						Loan from a Non-bank Financial Institution
Jatuh tempo pada tahun 2020	5.188.260	-	-	-	-	Due in 2020
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	-	-	-	-	-	Less unamortized discount
<b>Bagian Jangka Panjang - Neto</b>	<b>5.188.260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Long-term Portion - Net</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

Informasi lain mengenai utang jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

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

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
<b>Perusahaan/The Company</b>					Per tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan AS\$ I/ US\$ Shelf Registered Bonds I	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000  Tahap pertama sejumlah AS\$50.000.000/ First phase amounting to US\$50,000,000  Tahap kedua sejumlah AS\$30.000.000/ Second phase amounting to US\$30,000,000  Tahap ketiga sejumlah AS\$20.000.000/ Third phase amounting to US\$20,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2016/July 2016 Telah dilunasi pada Juli 2016/ Has been fully repaid in July 2016  November 2016/ November 2016  Telah dilunasi pada November 2016/ Has been fully repaid in November 2016  Juli 2017/ July 2017  Telah dilunasi pada Juli 2017/ Has been fully repaid in July 2017	6,05% Terutang setiap kuartal/ 6.05% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Rupiah III Tahun 2012/ Rupiah Bonds III Year 2012	Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$157.894.737/ Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$157,894,737	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2017/ June 2017  Telah dilunasi pada Juni 2017/ Has been fully repaid in June 2017	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8.75% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase I	Tahap pertama sejumlah Rp500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$51.813.471/ First phase amounting to Rp500,000,000,000 and swapped into US\$51,813,471	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Desember 2017/ December 2017	8,80% Terutang setiap kuartal/ 8.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase II	Tahap kedua sejumlah Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$153.846.154/ Second phase amounting to Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$153,846,154	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2018/ March 2018	8,85% Terutang setiap kuartal/ 8.85% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
<b>Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)</b>					Per tahun/ Per annum	
Wesel Jangka Menengah IV/ Medium Term Note IV	Rp1.000.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$81.833.061/ Rp1,000,000,000,000 and swapped into US\$81,833,061	Non-rated	-	Oktober 2018/ October 2018	11,2% Terutang setiap kuartal/ 11,2% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Wesel Jangka Menengah V/ Medium Term Note V	AS\$55.000.000/ US\$55,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	-	November 2019/ November 2019	5,2% Terutang setiap kuartal/ 5,2% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase I	Seri A Rp327.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$24.866.920/ Tranche A Rp327,000,000,000 and swapped into US\$24,866,920  Seri B Rp923.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$70.190.114/ Tranche B Rp923,000,000,000 and swapped into US\$70,190,114	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2019/ July 2019  Juli 2021/ July 2021	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10,80% Payable quarterly  11,30% Terutang setiap kuartal/ 11,30% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase II	Seri A Rp549.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$42.475.822/ Tranche A Rp549,000,000,000 and swapped into US\$42,475,822  Seri B Rp701.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$54.235.977/ Tranche B Rp701,000,000,000 and swapped into US\$54,235,977	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	September 2019/ September 2019  September 2021/ September 2021	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10,80% Payable quarterly  11,30% Terutang setiap kuartal/ 11,30% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap III/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase III	Seri A Rp246.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$18.512.944/ Tranche A Rp246,000,000,000 and swapped into US\$18,512,944  Seri B/Tranche B Rp5.000.000.000  Seri C/Tranche C Rp23.000.000.000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Desember 2019/ December 2019  Desember 2021/ December 2021  Desember 2023/ December 2023	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10,80% Payable quarterly  11,30% Terutang setiap kuartal/ 11,30% Payable quarterly  11,80% Terutang setiap kuartal/ 11,80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
<b>Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)</b>					Per tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap IV/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase IV	Seri A Rp380.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$28.539.241/ Tranche A Rp380.000.000.000 and swapped into US\$28,539,241  Seri B/Tranche B Rp1.000.000.000  Seri C/Tranche C Rp7.000.000.000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2020/ March 2020   Maret 2022/ March 2022   Maret 2024/ March 2024	10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly  11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly  11,80% Terutang setiap kuartal/ 11.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap V/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase V	Seri A Rp248.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$18.698.269/ Tranche A Rp248.500.000.000 and swapped into US\$18,698,269  Seri B Rp269.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$20.278.405/ Tranche B Rp269.500.000.000 and swapped into US\$20,278,405  Seri C Rp753.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$56.696.764/ Tranche C Rp753.500.000.000 and swapped into US\$56,696,764	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2018/ June 2018   Juni 2020/ June 2020   Juni 2022/ June 2022	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8.75% Payable quarterly  10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly  11,30% Terutang setiap kuartal/ 11.30% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap VI/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase VI	Seri A Rp415.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$31.109.445/ Tranche A Rp415.000.000.000 and swapped into US\$31,109,445  Seri B Rp151.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$11.356.822/ Tranche B Rp151.500.000.000 and swapped into US\$11,356,822	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2021/ March 2021   September 2022/ September 2022	10,30% Terutang setiap kuartal/ 10.30% Payable quarterly  10,80% Terutang setiap kuartal/ 10.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Medco Energi Global Pte Ltd						
Obligasi Dolar Singapura/ Singapore Dollar Bonds	SS\$100,000,000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$74.906.367/ SS\$100,000,000 and swapped into US\$74,906,367	Non-rated	Singapore Exchange Trading Limited	Mei 2018/ May 2018  Telah dilunasi pada Agustus 2017/ Has been fully repaid in August 2017	5,9% Terutang setiap setengah tahun/ 5.9% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Medco Strait Services Pte Ltd						
Obligasi Dolar AS/ US Dollar Bonds	AS\$400,000,000/ US\$400,000,000	Moody's Investor Service : B2 (2017) Fitch Ratings : B (2017) Standard & Poor's Rating Services : B (2017)	Singapore Exchange Trading Limited	Agustus 2022/ August 2022	8,5% Terutang setiap setengah tahun/ 8.5% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

Berdasarkan syarat-syarat dan kondisi-kondisi dari perjanjian sehubungan dengan kewajiban jangka panjang tersebut, Grup harus mematuhi pembatasan tertentu, antara lain memperoleh persetujuan dari pemberi pinjaman/wali amanat yang ditunjuk sebelum melakukan tindakan-tindakan seperti: merger atau akuisisi, mengurangi modal dasar, diterbitkan dan disetor penuh dari modal saham Perusahaan, mengubah bisnis utama Perusahaan; pembatasan atas pemberian pinjaman kepada pihak ketiga, menjaminkan dan mengalihkan aset Perusahaan, menerbitkan obligasi senior, mengajukan permintaan bangkrut atau penundaan pembayaran pinjaman sebelum pembayaran pokok dan bunga obligasi, mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba neto konsolidasian dan harus memenuhi rasio keuangan tertentu.

*Under the terms and conditions of these long-term obligations, the Group is subject to various covenants, among others, obtaining approval from the lenders/designated trustees prior to undertaking certain actions such as: mergers or acquisitions, reducing the authorized, issued and fully paid capital stock of the Company, changing the main business activities of the Company; restrictions on granting loans to third parties, pledging and transferring the Company's assets, issuing senior debt, filing for bankruptcy or delaying loan payments prior to the payment of bond interest and principal and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income and requirement to comply with certain financial ratios.*

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 manajemen berpendapat bahwa Grup, mematuhi pembatasan atas semua liabilitas jangka panjang.

Manajemen menyatakan bahwa selama periode pelaporan dan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas obligasi yang telah jatuh tempo.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian.

a. Debt Covenants

*As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all long-term obligations.*

*Management represented that during the reporting periods and as of the completion date of the consolidated financial statements, the Group has never defaulted on paying its maturing bonds.*

*As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the agreements.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

b. Wali Amanat

Grup telah menunjuk Wali Amanat sebagai perantara antara Grup dengan Pemegang Obligasi. Adapun Wali Amanat untuk Obligasi Berkelanjutan AS\$ I, Obligasi Rupiah III Tahun 2012, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I dan II dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I, II, III, IV, V dan VI adalah PT Bank Mega Tbk. Grup juga telah menunjuk Bank of New York Mellon Corporation sebagai Wali Amanat untuk Program *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN) dan Obligasi Dolar AS.

c. Lain-lain

Pada tanggal 14 Mei 2015, Perusahaan, melalui anak perusahaan Medco Energi Global Pte Ltd, telah menerbitkan Obligasi Dolar Singapura sebesar S\$100 juta dengan kupon sebesar 5,9% per tahun dan tenor selama tiga tahun. Penjamin pelaksana dalam transaksi ini adalah DBS Bank Ltd, dan bersama dengan Australia and New Zealand Banking Corporation Limited, dan Mitsubishi UFJ Securities (Singapore) Limited bertindak sebagai *Joint Lead Managers*, sementara Bank of New York Mellon, Cabang Singapura sebagai Wali Amanat. Penerbitan ini merupakan bagian dari program MTN sebesar S\$500 juta yang penandatanganannya sudah dilaksanakan pada tanggal 13 April 2015. Penerbitan MTN tahap pertama ini ditujukan untuk modal kerja, belanja modal, dan pendanaan ulang.

Secara bersamaan Grup juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas MTN tersebut dari Dolar Singapura tetap menjadi Dolar Amerika Serikat tetap setiap tanggal 14 Mei dan 14 November dengan tenor yang sama dengan MTN.

Pada tanggal 12 Februari 2016, Perusahaan melakukan pembelian kembali atas Obligasi Berkelanjutan USD Medco Energi Internasional Tahap I tahun 2011 sebesar AS\$1.626.000 dan Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB) USD Tahap III tahun 2012 sebesar AS\$925.189.

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

b. Trustees

The Group engaged Trustees to act as the intermediaries between the Group and the Bondholders. The Trustee for Shelf Registered US\$ Bonds I, Rupiah Bonds III Year 2012, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase I and II and Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I, II, III, IV, V and VI is PT Bank Mega Tbk. The Group has also appointed Bank of New York Mellon Corporation to act as Trustee for its *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN) Programme and US Dollar Bonds.

c. Others

On May 14, 2015, the Company, through its subsidiary, Medco Energi Global Pte Ltd, has issued Singapore Dollar Bonds amounting to S\$100 million with 5.9% per annum coupon rate and three year tenor. The sole underwriter is DBS Bank Ltd, and along with Australia and New Zealand Banking Corporation Limited and Mitsubishi UFJ Securities (Singapore) Limited as the Joint Lead Managers while Bank of New York Mellon, Singapore Branch as the Trustee. This issuance is part of the S\$500 million MTN program which was signed on April 13, 2015. The proceeds of this MTN first issuance was used for working capital, capital expenditure, and refinancing.

Simultaneously, the Group has entered into Cross Currency-Interest Swap to fix the interest rate and currency of the MTN from fixed Singapore Dollar to fixed United States Dollar on every May 14 and November 14 with terms to match the underlying MTN.

On February 12, 2016, the Company boughtback its Shelf Registered USD Medco Energi Internasional Phase I Year 2011 amounting to US\$1,626,000 and Shelf Registered Bond (PUB) USD Phase III year 2012 amounting to US\$925,189.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahun 2016 dengan jumlah maksimal sebesar Rp5.000.000.000.000 ("PUB II") dengan penerbitan tahap I sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap I") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp327.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp923.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap I ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap II sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap II") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp549.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp701.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap II ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 21 Desember 2016, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap III sebesar Rp274.000.000.000 ("PUB II Tahap III") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp246.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp5.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp23.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap III ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

c. Others (continued)

On July 15, 2016, the Company has issued Shelf Registered Rupiah Bond II Year 2016 with maximum amount of Rp5,000,000,000,000 ("PUB II") with issuance of the first phase amounting to Rp1,250,000,000,000 ("PUB II Phase I") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp327,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp923,000,000,000 with 5 year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase I are used for refinancing and capital expenditures.

On September 30, 2016, the Company has issued PUB II with issuance of the second phase amounting to Rp1,250,000,000,000 ("PUB II Phase II") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp549,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp701,000,000,000 with 5 year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase II are used for refinancing and capital expenditures.

On December 21, 2016, the Company has issued PUB II with issuance of the third phase amounting to Rp274,000,000,000 ("PUB II Phase III") which consists of three tranches:

- Tranche A amounting to Rp246,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp5,000,000,000 with 5 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp23,000,000,000 with 7 year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase III are used for refinancing and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 30 Maret 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap IV sebesar Rp388.000.000.000 ("PUB II Tahap IV") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp380.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp1.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp7.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 10 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan PT Indonesia Infrastructure Finance dengan jumlah fasilitas sampai dengan Rp157.500.000.000 dengan tenor 3 tahun. Pada tanggal 12 April 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar Rp70.000.000.000. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada bulan April 2020 dan tidak dijamin dengan agunan khusus.

Pada tanggal 14 Juni 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap V sebesar Rp1.271.500.000.000 ("PUB II Tahap V") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp248.500.000.000 dengan tenor 1 tahun;
- Seri B sebesar Rp269.500.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri C sebesar Rp753.500.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap V ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 19 Juni 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Rupiah III Tahun 2012 sebesar Rp1.500.000.000.000.

Pada tanggal 30 Juli 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan AS\$ I Tahap III sebesar AS\$20.000.000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

c. Others (continued)

On March 30, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the fourth phase amounting to Rp388,000,000,000 ("PUB II Phase IV") which consists of three tranches:

- Tranche A amounting to Rp380,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp1,000,000,000 with 5 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp7,000,000,000 with 7 year tenor

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase IV were used for refinancing and capital expenditures.

On April 10, 2017, the Company signed a Term Credit Facility agreement with PT Indonesia Infrastructure Finance amounting to Rp157,500,000,000 with a 3-year tenor. On April 12, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to Rp70,000,000,000. This facility will be due on April 2020 and are unsecured.

On June 14, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the fifth phase amounting to Rp1,271,500,000,000 ("PUB II Phase V") which consists of three tranches:

- Tranche A amounting to Rp248,500,000,000 with 1 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp269,500,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche C amounting to Rp753,500,000,000 with 5 year tenor.

Use of proceeds from the issuance of the PUB II Phase V is for refinancing and capital expenditures.

On June 19, 2017, the Company has paid its Rupiah Bonds III Year 2012 amounting to Rp1,500,000,000,000.

On July 30, 2017, the Company has fully repaid its US\$ Shelf Registered Bonds I Phase III amounting to US\$20,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)**

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 17 Agustus 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menerbitkan *senior notes* sebesar AS\$300 juta yang akan jatuh tempo pada tahun 2022 serta *re-tap* sebesar AS\$100 juta pada tanggal 22 Agustus 2017 (kedua *senior notes* ini dikonsolidasi dan menjadi satu kesatuan), dengan kupon sebesar 8,5% per tahun, yang tidak dapat dibatalkan dan dijamin tanpa syarat oleh Perusahaan dan entitas anak tertentu.

*Senior notes* ini akan jatuh tempo pada tanggal 17 Agustus 2022 dan bunganya akan mulai dicatat dari tanggal 17 Agustus 2017 dan terutang setiap tengah tahun mulai tanggal 17 Februari 2018. *Senior notes* ini terdaftar pada Singapore Exchange Securities Trading Limited dan dana hasil penerbitan *senior notes* ini akan digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit MNPL yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan obligasi Rupiah dan obligasi Dolar Singapura Grup.

Pada tanggal 23 Agustus 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas obligasi Dolar Singapura sebesar S\$94.250.000 dan sisanya sebesar S\$5.750.000 dilunasi pada tanggal 13 September 2017. MEG juga telah membatalkan seluruh transaksi swap yang terkait dengan obligasi ini.

Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap VI sebesar Rp566.500.000.000 ("PUB II Tahap VI") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp415.000.000.000 dengan jangka waktu 42 bulan;
- Seri B sebesar Rp151.500.000.000 dengan jangka waktu 60 bulan.

Dana hasil emisi PUB II Tahap VI ini digunakan untuk belanja modal. Perusahaan juga telah melakukan transaksi "Pertukaran Mata Uang Silang" ("Cross Currency Swap") dengan tujuan mengubah kewajiban Rupiah menjadi Dolar AS di mana Perusahaan akan membayarkan suku bunga tetap dalam Dolar AS dan menerima suku bunga tetap dalam Rupiah.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)**

c. Others (continued)

On August 17, 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly owned subsidiary, issued a US\$300 million senior notes due 2022 and re-tap for additional US\$100 million on August 22, 2017 (both senior notes are consolidated and formed a single class), with coupon rate of 8.5% per annum, which are irrevocably and unconditionally guaranteed by the Company and certain subsidiaries.

The senior notes will mature on August 17, 2022 and interest will accrue from August 17, 2017 and payable semi-annually in arrears commencing on February 17, 2018. The senior notes are listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited, and its proceeds were used for repayment of all credit facilities of MNPL from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and the Group's Rupiah bonds Singapore Dollar bonds.

On August 23, 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a subsidiary, has cancelled and accelerated its wholly-owned prepayment of its Singapore Dollar bonds amounting to S\$94,250,000 and the remaining S\$5,750,000 was fully paid on September 13, 2017. MEG has also terminated all the swap transactions related to these bonds.

On September 28, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of sixth phase amounting to Rp566,500,000,000 ("PUB II Phase VI") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp415,000,000,000 with 42-month tenor;
- Tranche B amounting to Rp151,500,000,000 with 60-month tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase VI are to be used for capital expenditures. The Company has entered into Cross Currency Swap in order to swap the Rupiah liabilities to US Dollar in which the Company will pay fixed US Dollar interest rate and receive fixed Rupiah interest rate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI**

Kepentingan nonpengendali atas entitas anak terkait dengan Medco LLC dan PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META).

Pada tanggal 1 April 2014, Medco Oman LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2013 sebesar AS\$17.500.000, dimana sebesar AS\$5.600.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal-tanggal 28 Januari 2015 dan 27 Oktober 2015, Medco Oman LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2014 sebesar AS\$20.000.000 dan diperbarui pada tahun 2016 menjadi AS\$10.000.000, dan yang telah dibayarkan pada pihak nonpengendali sebesar AS\$6.400.000 diperbarui pada tahun 2016 sebesar AS\$3.200.000.

Pada tanggal 19 Mei 2016 dan 26 Oktober 2016, Medco LLC membayarkan dividen untuk tahun 2015 masing-masing sebesar AS\$10.000.000 dan AS\$7.500.000, dimana sebesar AS\$3.200.000 dan AS\$2.400.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 15 Mei 2017, Medco LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2016 sebesar AS\$11.000.000, di mana sebesar AS\$3.520.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan sebuah perseroan terbatas, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham adalah sebesar 70% dan 30% dalam META.

Modal ditempatkan dan disetor penuh META, adalah sejumlah 500 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp50.000.000.000. Susunan pemegang saham META adalah sebagai berikut:

- a. 350 lembar saham milik MGI dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp35.000.000.000 atau setara dengan AS\$2.700.000; dan
- b. 150 lembar saham milik BCK dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp15.000.000.000 atau setara dengan AS\$1.153.846.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**28. NON-CONTROLLING INTERESTS**

*Non-controlling interests in subsidiaries pertain to Medco LLC and PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META).*

*On April 1, 2014, Medco Oman LLC paid interim dividend for the year 2013 amounting to US\$17,500,000, wherein, dividends amounting to US\$5,600,000 was paid to non-controlling interest.*

*On January 28, 2015 and October 27, 2015, Medco Oman LLC paid interim dividend for the year 2014 amounting to US\$20,000,000 and renewed in 2016 amounting US\$10,000,000, and dividends which was paid to non-controlling interest amounting to US\$6,400,000 renewed in 2016 amounting US\$3,200,000.*

*On May 19, 2016 and October 26, 2016, Medco LLC paid dividend for the year 2015 amounting to US\$10,000,000 and US\$7,500,000, respectively, wherein, dividends amounting to US\$3,200,000 and US\$2,400,000, respectively, was paid to non-controlling interest.*

*On May 15, 2017, Medco LLC paid interim dividend for the year 2016 amounting to US\$11,000,000, wherein, dividends amounting to US\$3,520,000 was paid to non-controlling interest.*

*On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), in which each respectively has 70% and 30% shares ownership.*

*META's issued and fully paid capital consist of 500 shares with total nominal value of Rp50,000,000,000. The composition of META's shareholders is as follows:*

- a. 350 shares owned by MGI with total nominal value of Rp35,000,000,000 or equivalent to US\$2,700,000; and
- b. 150 shares owned by BCK with total nominal value of Rp15,000,000,000 or equivalent to US\$1,153,846.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. MODAL SAHAM**

**29. CAPITAL STOCK**

30 September 2017/September 30, 2017

Pemegang Saham/Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	4.760.709.492	36,08%	119.017.737	36.131.937
Clio Capital Ventures Ltd	2.763.255.200	20,94%	69.081.380	20.969.218
Mitsubishi Corporation	1.331.241.688	10,09%	33.281.042	10.102.251
PT Medco Daya Abadi Lestari	665.620.844	5,04%	16.640.521	5.051.125
PT Medco Duta	33.222.000	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	8.000.000	0,06%	200.000	60.693
Dewan Komisaris/Board of Commissioners (Catatan 30/Note 30)				
Muhammad Lutfi	3.448.000	0,03%	86.200	26.165
Yani Yuhani Panigoro	1.724.000	0,01%	43.100	13.083
Yaser Raimi A Panigoro	1.150.000	0,01%	28.750	8.727
Direksi/Board of Directors (Catatan 30/Note 30)				
Roberto Lorato	46.890.000	0,36%	1.172.250	355.829
Ronald Gunawan	23.686.000	0,18%	592.150	179.743
Anthony Robert Mathias	19.174.000	0,15%	479.350	145.504
Amri Siahaan	18.404.000	0,14%	460.100	139.660
Hilmi Panigoro	5.458.000	0,04%	136.450	41.419
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	3.511.847.776	26,62%	87.796.195	26.645.145
Sub-jumlah/Sub-total	13.193.831.000	100,00%	329.845.775	100.122.607
Saham treasuri/Treasury stock	135.974.800		3.399.370	1.031.857
<b>Jumlah/Total</b>	<b>13.329.805.800</b>		<b>333.245.145</b>	<b>101.154.464</b>

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

Pemegang Saham/Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	51,72%	168.939.301	51.285.313
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	21,15%	69.081.380	20.969.218
PT Prudential Life Assurance	275.950.600	8,45%	27.595.060	8.376.307
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	600.082.344	18,37%	60.008.234	18.210.284
Sub-jumlah/Sub-total	3.266.545.250	100,00%	326.654.525	99.153.923
Saham treasuri/Treasury stock	65.906.200		6.590.620	2.000.541
<b>Jumlah/Total</b>	<b>3.332.451.450</b>		<b>333.245.145</b>	<b>101.154.464</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. MODAL SAHAM (lanjutan)**

**29. CAPITAL STOCK (continued)**

31 Desember 2016/December 31, 2016

Pemegang Saham / Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.190.177.373	36,44%	119.017.737	36.131.937
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	21,15%	69.081.380	20.969.218
Mitsubishi Corporation	499.215.633	15,28%	49.921.563	15.153.376
PT Prudential Life Assurance	237.433.300	7,27%	23.743.330	7.207.138
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	638.599.644	19,55%	63.859.965	19.379.453
Sub-jumlah/Sub-total	3.266.545.250	100,00%	326.654.525	99.153.923
Saham treasuri/Treasury stock	65.906.200		6.590.620	2.000.541
<b>Jumlah/Total</b>	<b>3.332.451.450</b>		<b>333.245.145</b>	<b>101.154.464</b>

31 Desember 2015/December 31, 2015

Pemegang Saham / Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	51,26%	168.939.301	51.285.313
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	20,96%	69.081.380	20.969.218
PT Prudential Life Assurance	329.734.800	10,01%	32.973.480	10.008.892
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	575.211.544	17,46%	57.521.154	17.455.347
Sub-jumlah/Sub-total	3.295.458.650	100%	329.545.865	100.031.571
Saham treasuri/Treasury stock	36.992.800		3.699.280	1.122.893
<b>Jumlah/Total</b>	<b>3.332.451.450</b>		<b>333.245.145</b>	<b>101.154.464</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. MODAL SAHAM (lanjutan)**

**29. CAPITAL STOCK (continued)**

31 Desember 2014/December 31, 2014

Pemegang Saham / Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	50,70%	168.939.301	51.285.313
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	20,73%	69.081.380	20.969.218
PT Prudential Life Assurance	240.363.600	7,21%	24.036.360	7.296.086
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	701.575.544	21,05%	70.157.554	21.291.046
<b>Jumlah/Total</b>	<b>3.332.451.450</b>	<b>100%</b>	<b>333.245.145</b>	<b>101.154.464</b>

Pada tanggal 26 Agustus 2015, Perusahaan mengumumkan rencana untuk membeli kembali maksimum sebanyak 10% dari jumlah saham Perusahaan yang telah diterbitkan. Dana yang dicadangkan untuk melakukan program pembelian kembali saham ini adalah sebesar AS\$50 juta. Program ini akan dilakukan dalam kurun waktu 6 bulan setelah pengumuman tersebut. Pada tanggal 31 Desember 2015, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali sebanyak 36.992.800 lembar saham dengan nilai sebesar Rp42.921.848.735 (atau setara dengan AS\$1.122.893). Selanjutnya pada 2016, Perusahaan melakukan tambahan pembelian kembali sebanyak 28.913.400 lembar saham dengan nilai sebesar Rp23.654.670.005 (atau setara dengan AS\$877.648), sehingga pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, jumlah pembelian kembali saham treasury adalah sebanyak 65.906.200 lembar saham dengan nilai sebesar Rp66.576.518.740 (atau setara dengan AS\$2.000.541).

On August 26, 2015, the Company announced its plan to buy back up to 10% of its paid-up capital. For this buy-back program, the Company set aside funds in the amount of US\$50 million. The buy-back program will be conducted within a period of 6 months from the announcement. As of December 31, 2015, the Company had repurchased 36,992,800 shares for the total cost of Rp42,921,848,735 (equivalent to US\$1,122,893). Furthermore, in 2016 the Company repurchased additional 28,913,400 shares for the total cost of Rp23,654,670,005 (equivalent to US\$877,648), therefore as of September 30, 2017 and December 31, 2016, total repurchased treasury shares amounted to 65,906,200 shares for the total cost of Rp66,576,518,740 (equivalent to US\$2,000,541).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. MODAL SAHAM (lanjutan)**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 110 tanggal 30 September 2016 oleh Notaris Leolin Jayayanti, SH, M.Kn, pemegang saham Perusahaan telah menyetujui peningkatan modal dasar Perusahaan dari Rp400.000.000.000 menjadi Rp950.000.000.000.

Perubahan modal dasar tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-0018110.AH.01.02.TH 2016 tanggal 5 Oktober 2016.

Pada tanggal 17 Oktober 2016, Mitsubishi Corporation telah menyelesaikan transaksi pembelian saham Perusahaan yang sebelumnya dimiliki oleh Encore Energy Pte Ltd sejumlah 499.215.633 lembar saham yang merepresentasikan 15,28% kepemilikan.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") tanggal 16 Juni 2017 yang dinyatakan dalam Akta Notaris Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 tanggal 14 Juli 2017, para pemegang saham menyetujui pemecahan saham Perusahaan. Untuk setiap saham dengan nilai nominal Rp100 dipecah menjadi 4 saham dengan nilai nominal Rp25, sehingga modal dasar Perseroan menjadi Rp950 miliar terbagi atas 38 miliar saham, dengan nilai nominal Rp25 per saham. Dari modal dasar tersebut, telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 13.329.805.800 saham, dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp333.245.145.000.

Perubahan ini telah dilakukan dalam Anggaran Dasar Perusahaan yang telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0153495 TH.2017. Pendaftaran di pasar telah disampaikan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 14 Juli 2017.

Pada tanggal 1 Agustus 2017 Perusahaan telah menerbitkan 127.650.000 lembar saham yang berasal dari saham treasury Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan program saham bonus manajemen (Catatan 30).

**29. CAPITAL STOCK (continued)**

*Based on Deed of Meeting Resolution No. 110 dated September 30, 2016 issued by Notary Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. the shareholders of the Company have approved the Company's authorized capital increase from Rp400,000,000,000 to Rp950,000,000,000.*

*The change in authorized share capital has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through its letter No. AHU-0018110.AH.01.02.TH 2016, dated October 5, 2016.*

*On October 17, 2016, Mitsubishi Corporation has completed the purchase of the Company Shares which previously were owned by Encore Energy Pte Ltd totalling of 499,215,633 shares which represent 15.28% ownership.*

*Based Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") dated June 16, 2017 covered on Notarial Deed of Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 dated July 14, 2017, the shareholders approved stock split of the Company's share. For every share with par value of Rp100 per share was split into 4 shares with par value of Rp25, therefore, the Company's authorized capital become Rp950 billion which consists of 38 billion shares, with Rp25 par value per share. Out of these authorized capital, has been issued and fully paid totaling to 13,329,805,800 shares with total par value amounting to Rp333,245,145,000.*

*The Company's Articles of Association has been amended to reflect the above matters and the amendment has been approved by the Minister of Justice and Human Rights in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0153495 TH. 2017. The market Registration has been submitted to Financial Services Authority on July 14, 2017.*

*On August 1, 2017 the Company issued 127,650,000 shares from the Company treasury shares in connection with the implementation of the share Award Program (Note 30).*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN  
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM**

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-  
BASED PAYMENT**

**Tambahan Modal Disetor**

**Additional Paid-In Capital**

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139.908.988	139.908.988	139.908.988	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	33.500.000	33.500.000	33.500.000	Sale of 22,000,000 shares through initial public offering in 1994
Penjualan kembali saham	1.073.325	1.073.325	1.073.325	1.073.325	1.073.325	Resale of shares
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32.254.579)	(32.254.579)	(32.254.579)	(32.254.579)	(32.254.579)	Distribution of bonus shares in 1998
Penurunan modal disetor dari saham treasury	(36.383.224)	(36.383.224)	(36.383.224)	(35.552.831)	(33.600.836)	Deduction of additional paid-in capital on treasury stock
Penjualan kembali saham treasury	74.812.936	74.812.936	74.812.936	74.812.935	74.812.935	Resale of treasury stock
Pembayaran berbasis saham	2.533.561	-	-	-	-	Share-based payment
Pembagian saham treasury sebagai Share Award Program	(968.684)	-	-	-	-	Distribution of treasury shares as Share Award Program
<b>Jumlah</b>	<b>182.222.323</b>	<b>180.657.446</b>	<b>180.657.446</b>	<b>181.487.838</b>	<b>183.439.833</b>	<b>Total</b>

**Pembayaran Berbasis Saham**

**Share-Based Payment**

Pada tanggal 29 Juni 2016, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST), berdasarkan akta Notaris Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn No.168/NOT/VI/2016 tanggal 30 Juni 2016, menyetujui rencana kepemilikan saham oleh karyawan dan direksi melalui *Management and Employees Stock Allocation program*.

On June 29, 2016, the shareholders, in their Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), based on notarial deed No.168/NOT/VI/2016 of Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn dated June 30, 2016, approved share ownership plan for employee and director through *Management and Employee Stock Allocation Program*.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN  
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

**Pembayaran berbasis saham (lanjutan)**

Program ini terdiri atas berbagai jenis kompensasi berbasis saham yang hanya dapat diselesaikan dengan ekuitas (yaitu: saham treasury yang dimiliki oleh Perusahaan). Jenis-jenis kompensasi berbasis saham adalah sebagai berikut:

**a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)**

**i. *Blocked Share Program***

*Blocked Share Program* adalah program yang berlaku untuk Direksi dan manajemen senior Perusahaan. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 25.000.000 lembar saham. Jumlah saham ini akan disesuaikan dalam hal terdapat hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*), penerbitan saham bonus dan pemecahan saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 17 September 2015 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 29 Juni 2016 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp1.420 per lembar saham. Personil yang berhak akan menerima saham tersebut setelah memberikan jasa kepada Perusahaan sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 (tanggal *vesting*). Beban yang diakui pada periode interim 30 September 2017 yang dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sebesar AS\$962.979.

**ii. *Unblocked Share Program***

**• *Unblocked Share Program - Executive Level***

Program ini berlaku bagi Direksi, Dewan Komisaris dan Manajemen Senior Perusahaan. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 6.912.500 lembar saham.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-  
BASED PAYMENT (continued)**

**Share-based payment (continued)**

The program involves different types of share-based compensation which can only be settled by equity (i.e.: the treasury shares held by the Company). The types of share-based compensation are as follows:

**a. Management Share Award Program (MSAP)**

**i. *Blocked Share Program***

*Blocked Share Program* is the program applicable for Board of Directors and senior management of the Company. The total number of shares awarded in this program is 25,000,000 shares. The number of shares will be adjusted in case there is rights issue, bonus shares issue and stock split. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on September 17, 2015 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is June 29, 2016 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp1,420 per share. The personnel eligible for the shares shall render services to the Company until December 31, 2019 (vesting date). The expense recognized for the interim period September 30, 2017 calculated using straight-line method amounted to US\$962,979.

**ii. *Unblocked Share Program***

**• *Unblocked Share Program - Executive Level***

This program is applicable for Board of Directors, Board of Commissioners and Senior Management of the Company. The total number of shares awarded in this program is 6,912,500 shares.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN  
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

**Pembayaran berbasis saham (lanjutan)**

**a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)  
(lanjutan)**

**ii. *Unblocked Share Program* (lanjutan)**

**• *Unblocked Share Program -  
Executive Level* (lanjutan)**

Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 21 Juni 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 21 Juni 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.290 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada periode interim 30 September 2017 adalah sebesar AS\$1.190.108.

**• *Unblocked Share Program - Senior  
Management Level***

Program ini berlaku untuk Manajemen Senior Perusahaan yang diperbantukan pada entitas anak Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 880.550 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 8 Agustus 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 8 Agustus 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.610 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada periode interim 30 September 2017 adalah sebesar AS\$172.553.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-  
BASED PAYMENT (continued)**

**Share-based payment (continued)**

**a. *Management Share Award Program (MSAP)*  
(continued)**

**ii. *Unblocked Share Program* (continued)**

**• *Unblocked Share Program -  
Executive Level* (continued)**

The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on June 21, 2017 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is June 21, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,290 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the interim period September 30, 2017 amounted to US\$1,190,108.

**• *Unblocked Share Program - Senior  
Management Level***

This program is applicable for the Company Senior Management who are seconded to the Group's subsidiaries. The total number of shares awarded in this program is 880,550 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on August 8, 2017 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is August 8, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,610 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the interim period September 30, 2017 amounted to US\$172,553.

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN  
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

**Pembayaran berbasis saham (lanjutan)**

**b. Program Bagi Hasil Karyawan (ESAP)**

ESAP berlaku untuk karyawan Perusahaan atau PT Medco E & P Indonesia ("MEPI") yang memenuhi syarat, baik mereka yang bekerja di Perusahaan atau MEPI, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya atau yang diperbantukan pada entitas anak atau entitas asosiasi Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 5.277.650 lembar saham. Jumlah saham ini akan disesuaikan dalam hal terdapat pemecahan saham dan setelah vesting, jumlah saham memiliki hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*) dan mendapatkan saham bonus. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 27 dan 28 Juli 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 28 Juli 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.700 per lembar saham.

Penghargaan ini vest dalam tiga tahapan tanggal *vesting*, yaitu 1 Juni 2018 (30% dari saham), 1 Juni 2019 (30% dari saham) dan 1 Juni 2020 (40% dari saham). Personil berhak mendapatkan jumlah saham pada setiap tahapan apabila personil memberikan jasa hingga setiap tanggal *vesting*. Beban yang diakui pada periode interim 30 September 2017 dengan jumlah sebesar AS\$207.921 dihitung dengan menggunakan metode garis lurus dalam tiga tahapan sebagai berikut: tahap pertama sebesar AS\$106.930, tahap kedua sebesar AS\$53.466 dan tahap ketiga sebesar AS\$47.525.

**31. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS  
ENTITAS ANAK/ENTITAS ASOSIASI**

Akun ini terutama merupakan akun "selisih harga perolehan atas aset neto yang diperoleh" dari PT Medco Power Indonesia ("MPI"), entitas asosiasi, sehubungan dengan tambahan kepemilikan di entitas anak MPI.

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-  
BASED PAYMENT (continued)**

**Share-based payment (continued)**

**b. Employee Shares Award Program (ESAP)**

ESAP is applicable for the eligible employees of the Company and PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), wholly owned subsidiary who are working in either the Company or seconded to other subsidiaries or affiliates of the Group based on certain criteria. The total number of shares awarded in this program is 5,277,650 shares. The number of shares will be adjusted in case there is stock split and after vesting, these number of shares have the pre-emptive rights and bonus shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to the employees on July 27 and 28, 2017 and the approval from shareholders were obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is July 28, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,700 per share.

The award vest in three tranches of vesting date, namely June 1, 2018 (30% of the shares), June 1, 2019 (30% of the shares) and June 1, 2020 (40% of the shares). To be entitled receive the number of shares available in each tranche; the respective employee has to render services up to each vesting date. The expense recognized for the interim period September 30, 2017 totaling US\$207,921 is calculated using straight-line method in three tranches as follows: 1st tranche amounted to US\$106,930, 2nd tranche amounted to US\$53,466 and 3rd tranche amounted to US\$47,525.

**31. EFFECTS OF CHANGES IN EQUITY  
TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/  
ASSOCIATES**

This account mainly represents "excess of purchase price over net assets acquired" of PT Medco Power Indonesia ("MPI"), an associate, in relation to the additional equity interest in MPI's subsidiaries.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**32. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA  
LAINNYA**

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

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Penjualan minyak dan gas neto	595.074.910	386.040.210	583.027.141	575.275.962	701.916.858	Net oil and gas sales
Pendapatan dari jasa	2.453.590	5.421.393	7.009.841	6.982.011	204.026	Revenue from services
<b>Jumlah</b>	<b>597.528.500</b>	<b>391.461.603</b>	<b>590.036.982</b>	<b>582.257.973</b>	<b>702.120.884</b>	<b>Total</b>

The breakdown of the sales and other operating revenues of the Group is as follows:

a. By nature of revenues

b. Berdasarkan pelanggan

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
<u>Pihak berelasi</u>						<u>Related parties</u>
Petro Diamond						Petro Diamond
Singapore Pte Ltd	-	99.565.894	-	156.431.885	231.001.250	Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	-	60.599.161	-	58.611.649	351.438	PT Donggi Senoro LNG
Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	-	-	-	11.899.904	35.267.259	Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
Pelanggan dalam negeri	168.488.339	129.089.693	259.937.131	194.351.451	254.540.563	Local customers
Pelanggan luar negeri	429.040.161	102.206.855	330.099.851	160.963.084	180.960.374	Foreign customers
<b>Jumlah</b>	<b>597.528.500</b>	<b>391.461.603</b>	<b>590.036.982</b>	<b>582.257.973</b>	<b>702.120.884</b>	<b>Total</b>

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

The details of revenues from customers which exceeded 10% of the total revenues, are as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Petro Diamond						Petro Diamond
Singapore Pte Ltd	152.751.455	99.565.894	148.908.594	156.431.885	231.001.250	Singapore Pte Ltd
Sembcorp Gas Pte Ltd	93.729.179	-	14.988.441	-	-	Sembcorp Gas Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	69.143.012	60.599.161	78.079.292	58.611.649	351.438	PT Donggi Senoro LNG
Petroleum Development Oman LLC	57.275.774	66.881.692	93.571.502	98.586.418	107.465.919	Petroleum Development Oman LLC
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	39.710.162	76.396.283	103.017.647	86.890.466	108.535.181	Petroleum Development Oman LLC
<b>Jumlah</b>	<b>412.609.582</b>	<b>303.443.030</b>	<b>438.565.476</b>	<b>400.520.418</b>	<b>447.353.788</b>	<b>Total</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA**

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

a. Biaya Produksi dan *Lifting*

Akun ini terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Biaya kontrak minyak dan gas bumi	65.843.528	52.059.034	88.316.920	84.549.423	112.524.500	Cost of oil and gas contracts
Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan	52.308.600	46.020.184	70.940.270	69.507.283	95.081.266	Field operations overhead
Operasi dan pemeliharaan	20.007.849	25.899.293	36.693.582	48.827.148	56.510.721	Operations and maintenance
Pendukung operasi	4.632.151	4.664.754	8.141.751	5.628.695	8.321.669	Operational support
Biaya pipa dan transportasi	1.548.162	925.225	959.146	6.753.058	9.041.211	Pipeline cost and transportation fees
<b>Jumlah</b>	<b>144.340.290</b>	<b>129.568.490</b>	<b>205.051.669</b>	<b>215.265.607</b>	<b>281.479.367</b>	<b>Total</b>

b. Penyusutan, Depleksi dan Amortisasi

Akun penyusutan, depleksi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Operasi minyak dan gas bumi	110.990.254	77.831.340	110.247.007	113.813.926	87.968.497	Oil and gas operations
Kontrak lainnya dan jasa terkait (Catatan 14)	1.381.706	2.634.160	3.545.864	3.259.983	1.024.102	Other contracts and related services (Note 14)
<b>Jumlah</b>	<b>112.371.960</b>	<b>80.465.500</b>	<b>113.792.871</b>	<b>117.073.909</b>	<b>88.992.599</b>	<b>Total</b>

c. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<i>Overhead</i> eksplorasi	6.050.032	5.038.414	6.984.389	6.672.864	8.634.300	Exploration overhead
Sumur kering	4.265.547	-	32.043	138.404	15.750.909	Dry hole
<b>Jumlah</b>	<b>10.315.579</b>	<b>5.038.414</b>	<b>7.016.432</b>	<b>6.811.268</b>	<b>24.385.209</b>	<b>Total</b>

**33. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS**

The Group incurred the following costs to operate, process and sell its products and services:

a. Production and Lifting Costs

This account consists of:

b. Depreciation, Depletion and Amortization

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

c. Exploration Expenses

This account consists of:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)**

d. Biaya Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKK Migas, PT Pertamina Hulu Energi dan Tomori E&P Ltd untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

**33. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS (continued)**

d. Cost of Crude Oil Purchases

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKK Migas, PT Pertamina Hulu Energi and Tomori E&P Ltd for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014.

**34. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI**

**34. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

31 Desember/December 31,

	30 September/September 30,		2016	2015	2014	
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
<b>Umum dan administrasi</b>						<b>General and administrative</b>
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	56.274.280	36.682.781	46.375.672	50.690.169	52.749.006	Salaries, wages and other employee benefits
Penurunan nilai piutang	9.289.315	-	-	-	2.016.330	Provision for impairment of receivables
Honorarium profesional	5.457.093	5.292.985	9.574.779	5.969.002	5.983.806	Professional fees
Jasa	5.160.506	1.022.344	2.398.294	2.034.818	4.037.079	Service
Sewa	4.742.933	946.648	407.761	12.941.836	5.540.412	Rental
Asuransi	1.956.629	1.477.839	1.655.478	2.268.825	2.589.657	Insurance
Beban kontrak	1.432.001	1.382.092	2.620.103	5.154.511	7.860.723	Contract charges
Perawatan dan perbaikan	1.091.515	1.086.973	2.175.560	1.990.318	1.996.714	Repairs and maintenance
Transportasi	1.063.258	1.026.485	824.454	2.113.857	616.757	Transportation
Peralatan dan perlengkapan kantor	992.686	2.137.364	1.437.255	6.936.135	1.232.403	Office supplies and equipment
Pendidikan	431.257	156.104	279.177	350.301	897.289	Education
Penyusutan (Catatan 14)	338.473	832.981	1.120.780	2.394.116	1.480.847	Depreciation (Note 14)
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	4.581.996	9.338.749	14.398.974	6.252.435	3.682.784	Others (each below US\$100,000)
Sub-jumlah	92.811.942	61.383.345	83.268.287	99.096.323	90.683.807	Sub-total
<b>Penjualan</b>						<b>Selling</b>
Beban ekspor	6.801.083	8.183.602	11.353.351	13.598.574	12.678.964	Export expenses
Perjalanan dinas	1.415.450	901.010	1.378.554	972.610	2.829.166	Business travel
Iklan dan promosi	936.879	380.886	516.276	1.256.197	30.471	Advertising and promotions
Beban jamuan	24.219	10.213	13.048	16.058	1.773.557	Entertainment
Sub-jumlah	9.177.631	9.475.711	13.261.229	15.843.439	17.312.158	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>101.989.573</b>	<b>70.859.056</b>	<b>96.529.516</b>	<b>114.939.762</b>	<b>107.995.965</b>	<b>Total</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**35. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN**

Pendapatan lain-lain untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 terutama merupakan imbalan manajemen terkait Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (Catatan 47).

Pendapatan lain-lain atas periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 umumnya berasal dari penerimaan kas atas penggantian PPN sebesar AS\$7,4 juta.

Pendapatan lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 umumnya berasal dari penerimaan kas atas penggantian PPN sebesar AS\$5,7 juta.

Pendapatan lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 umumnya berasal dari keuntungan atas investasi jangka pendek masing-masing sebesar AS\$11,8 juta dan AS\$12,8 juta.

**36. PERPAJAKAN**

a. Beban pajak Perusahaan dan entitas anak terdiri dari sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
<b>Operasi yang dilanjutkan</b>						
Beban pajak kini						Current income tax expense
Entitas anak	(96.416.259)	(27.194.107)	(48.800.762)	(36.788.496)	(77.141.220)	Subsidiaries
Manfaat (beban) pajak tangguhan						Deferred tax benefit (expense)
Perusahaan	(472.646)	8.204.645	7.840.609	(13.663.895)	(3.120.041)	The Company
Entitas anak	(5.515.342)	18.499.760	(22.324.866)	19.012.737	(14.020.350)	Subsidiaries
Sub-jumlah	(5.987.988)	26.704.405	(14.484.257)	5.348.842	(17.140.391)	Sub-total
<b>Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan</b>	<b>(102.404.247)</b>	<b>(489.702)</b>	<b>(63.285.019)</b>	<b>(31.439.654)</b>	<b>(94.281.611)</b>	<b>Total Income Tax Expense from Continuing Operations</b>

b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

**35. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES**

Other income for the nine-month periods ended September 30, 2017 mainly represents management fees related to Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (Note 47).

Other income for the nine-month periods ended September 30, 2016, mainly consists of cash receipt from VAT reimbursement amounting to US\$7.4 million.

Other income for the year ended December 31, 2016 mainly consist of cash receipt from VAT reimbursement amounting to US\$5.7 million.

Other income for the years ended December 31, 2015 and 2014 mainly consists of income from short-term investments amounting to US\$11.8 million and US\$12.8 million, respectively.

**36. TAXATION**

a. Income tax expense of the Company and subsidiaries consists of the following:

b. Current Income Tax

A reconciliation between profit (loss) before income tax expense from continuing operations per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and the Company's tax loss is as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**36. TAXATION (continued)**

b. Pajak Kini (lanjutan)

b. Current Income Tax (continued)

31 Desember/December 31,

	30 September/September 30,		2016	2015	2014	
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	174.294.481	(103.751.904)	295.089.983	(119.358.370)	122.087.387	Consolidated profit (loss) before income tax expense from continuing operations
Penyesuaian konsolidasi	-	-	(486.059.980)	-	-	Consolidation adjustment
Dikurangi rugi (laba) sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(266.679.965)	51.768.192	80.203.486	126.763.265	(170.086.760)	Less loss (profit) before income tax expense of subsidiaries
Laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan	(92.385.484)	(51.983.712)	(110.766.511)	7.404.895	(47.999.373)	Profit (loss) before income tax - the Company
Pendapatan dividen dari entitas anak	2.465.660	3.000.000	3.000.000	381.264.170	-	Dividend income from subsidiaries
Jumlah laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan	(89.919.824)	(48.983.712)	(107.766.511)	388.669.065	(47.999.373)	Profit (loss) before income tax - the Company
<b>Perbedaan temporer</b>						<b>Temporary differences</b>
Penyusutan aset tetap	(31.147)	(60.948)	77.536	(77.726)	(30.342)	Depreciation of property, plant and equipment
Amortisasi beban ditangguhkan	-	-	-	-	(38.043)	Amortization of deferred charges
Imbalan kerja	4.271.204	3.320.432	2.608.800	4.217.285	(824.419)	Employee benefits
Kerugian/(keuntungan) surat berharga yang belum direalisasikan	81.693	30.790.036	31.362.437	(4.448.084)	(12.415.321)	Unrealized loss/(gain) on marketable securities
Keuntungan selisih kurs imbalan kerja	-	-	-	-	(291.348)	Gain on foreign exchange employee-benefits
Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap	-	-	-	(50.247.693)	-	Gain on business combination achieved in stages
Bagian rugi (laba) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	23.421.649	(2.300.711)	27.099.651	(7.140.041)	-	Share of net loss (income) of associates and joint venture
<b>Perbedaan tetap</b>						<b>Permanent differences</b>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	31.138.624	(7.960.400)	7.632.512	2.055.073	256.697	Non-deductible expenses
Dividen kas	(2.465.660)	(3.000.000)	(3.000.000)	-	-	Cash dividend
Pendapatan tidak kena pajak	-	-	-	(381.264.170)	-	Non-taxable income
Pendapatan yang dikenai pajak final	(237.670)	(392.055)	(502.467)	(2.820.407)	(3.529.908)	Income subjected to final income tax
<b>Rugi fiskal periode/tahun berjalan Perusahaan</b>	<b>(33.741.131)</b>	<b>(28.587.358)</b>	<b>(42.488.042)</b>	<b>(51.056.698)</b>	<b>(64.872.057)</b>	<b>Tax loss of the Company for the period/year</b>
Rugi fiskal periode/tahun lalu	(42.488.042)	(125.940.002)	(125.940.002)	(235.629.162)	(287.516.536)	Prior periods/years tax losses
Penyesuaian	42.488.042	-	-	(3.000.000)	-	Adjustment
Rugi fiskal yang kedaluwarsa	-	-	125.940.002	163.745.858	116.759.431	Expired tax loss
<b>Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir periode/tahun - Perusahaan</b>	<b>(33.741.131)</b>	<b>(154.527.360)</b>	<b>(42.488.042)</b>	<b>(125.940.002)</b>	<b>(235.629.162)</b>	<b>Accumulated tax loss carry-forward at end of period/year - the Company</b>

Jumlah penghasilan kena pajak kini Perusahaan untuk tahun 2017 sebagaimana disajikan di atas, akan dilaporkan oleh Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") PPh badan tahun 2017 ke Kantor Pajak.

The amounts of the Company's taxable income for 2017, as stated in the above, will be reported by the Company in its 2017 annual income tax return ("SPT") submitted to the Tax Office

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**36. TAXATION (continued)**

c. Pajak Tangguhan

c. Deferred Tax

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

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

30 September 2017/September 30, 2017

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Aset/liabilitas pajak tangguhan atas entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Deferred tax assets/liabilities of subsidiaries classified as held for sale and discountinued other comprehensive operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	30 September 2017/ September 30, 2017	
<b>Perusahaan</b>						<b>The Company</b>
<b>Aset Pajak Tangguhan</b>						<b>Deferred Tax Assets</b>
Pembayaran berbasis saham	-	-	-	(280.109)	280.109	Share-based payment
<b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>						<b>Deferred Tax Liabilities</b>
Beda temporer atas investasi pada entitas anak yang dicatat sebagai aset tersedia untuk dijual	-	-	-	1.651.603	(1.651.603)	Temporary difference from investment in subsidiaries which were classified as assets held for sale
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(316.466)	-	-	(20.423)	(296.043)	Unrealized income on marketable securities
Kewajiban imbalan kerja	-	-	-	26.440	(26.440)	Employee benefit liabilities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	-	(20.052.468)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Sub-jumlah	(20.368.934)	-	-	1.657.620	(22.026.554)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(20.368.934)	-	-	1.377.511	(21.746.445)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Beban Pajak Tangguhan dari Pendapatan Komprehensif Lain - Perusahaan				(904.865)		Deferred Tax Expenses from Other Comprehensive Income - the Company
Beban Pajak Tangguhan - Perusahaan				472.646		Deferred Tax Expense the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	90.359.085	19.138.815	245.724	20.871.992	88.871.632	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(84.349.547)	-	-	(15.337.765)	(69.011.782)	Deferred Tax Liabilities - subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	90.359.085	19.138.815	245.724	20.871.992	88.871.632	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(104.718.481)	-	-	(13.960.254)	(90.758.227)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
<b>Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup</b>				<b>6.911.738</b>		<b>Total Deferred Tax Expense of the Group</b>
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				(903.122)		Deferred Tax Expenses from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				(20.628)		Effect of foreign exchange rate
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dlanjutkan				<b>5.987.988</b>		Net Deferred Tax Expense from Continuing Operation

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

**36. TAXATION (continued)**

c. Deferred Tax (continued)

		30 September 2016/September 30, 2016 (tidak diaudit/unaudited)			
	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	30 September 2016/ September 30, 2016	
<b>Perusahaan</b>					<b>The Company</b>
<b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>					<b>Deferred Tax Liabilities</b>
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(8.157.076)	-	(8.204.645)	47.569	Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	(20.052.468)	Fair value adjustment of investment in associate
Sub-jumlah	(28.209.544)	-	(8.204.645)	(20.004.899)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(28.209.544)	-	(8.204.645)	(20.004.899)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	31.146.229	19.913.080	(25.913.539)	76.972.848	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan entitas anak	(82.321.468)	-	7.174.024	(89.495.492)	Net Deferred Tax Liabilities of subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan Grup - Neto	31.146.229	19.913.080	(25.913.539)	76.972.848	Net Deferred Tax Assets of the Group
Liabilitas Pajak Tangguhan Grup - Neto	(110.531.012)	-	(1.030.621)	(109.500.391)	Net Deferred Tax Liabilities of the Group
<b>Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan Grup</b>			<b>(26.944.160)</b>		<b>Total Deferred Tax Income of The Group</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain</b>			<b>309.884</b>		<b>Deferred Tax Expense from other comprehensive income</b>
<b>Dampak selisih kurs</b>			<b>(98.746)</b>		<b>Effect of foreign exchange rate</b>
<b>Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan (Catatan 37)</b>			<b>28.617</b>		<b>Reclassified to discontinued operation (Note 37)</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan</b>			<b>(26.704.405)</b>		<b>Net Deferred Tax Expense from Continuing Operations</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

**36. TAXATION (continued)**

c. Deferred Tax (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Aset/liabilitas pajak tangguhan atas entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Deferred tax assets/liabilities of subsidiaries classified as held for sale and discontinued operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	31 Desember 2016/ December 31, 2016	<u>The Company</u> <u>Deferred Tax Liabilities</u>
<b>Perusahaan</b>						
<b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>						
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(8.157.076)	-	-	(7.840.610)	(316.466)	Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	-	(20.052.468)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Sub-jumlah	(28.209.544)	-	-	(7.840.610)	(20.368.934)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(28.209.544)	-	-	(7.840.610)	(20.368.934)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	31.146.229	53.623.454	(249.238)	(5.838.640)	90.359.085	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(82.321.468)	19.913.080	6.132.743	28.073.902	(84.349.547)	Deferred Tax Liabilities - subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	31.146.229	53.623.454	(249.238)	(5.838.640)	90.359.085	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(110.531.012)	19.913.080	6.132.743	20.233.292	(104.718.481)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
<b>Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup</b>				<b>14.394.652</b>		<b>Total Deferred Tax Expense of the Group</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain</b>				<b>293.614</b>		<b>Deferred Tax Expense from other comprehensive income</b>
<b>Dampak selisih kurs</b>				<b>26.446</b>		<b>Effect of foreign exchange rate</b>
<b>Direklasifikasi dari Operasi yang dihentikan (Catatan 37)</b>				<b>(230.455)</b>		<b>Reclassified from discontinued operation (Note 37)</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dlanjutkan</b>				<b>14.484.257</b>		<b>Net Deferred Tax Expense from Continuing Operation</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

**36. TAXATION (continued)**

c. Deferred Tax (continued)

		31 Desember 2015/December 31, 2015				
	31 Desember 2014/ December 31, 2014	Aset/liabilitas pajak tangguhan kumulatif atas entitas anak yang dijual/ Cumulative deferred tax assets/ liabilities of divested subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	31 Desember 2015/ December 31, 2015		
<b>Perusahaan</b>						<b>The Company</b>
<b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>						<b>Deferred Tax Liabilities</b>
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(7.055.104)	-	1.101.972	(8.157.076)		Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas asosiasi	(7.490.545)	-	12.561.923	(20.052.468)		Fair value adjustment of investment in associates
Sub-jumlah	(14.545.649)	-	13.663.895	(28.209.544)		Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(14.545.649)	-	13.663.895	(28.209.544)		Deferred Tax Liabilities - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	31.071.315	(64.705)	(139.619)	31.146.229		Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan entitas anak	(98.347.053)	-	(16.025.585)	(82.321.468)		Net Deferred Tax Liabilities of subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan Grup - Neto	31.071.315	(64.705)	(139.619)	31.146.229		Net Deferred Tax Assets of the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan Grup - Neto	(112.892.702)	-	(2.361.690)	(110.531.012)		Net Deferred Tax Liabilities of the Group - Net
<b>Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan Grup</b>			<b>(2.501.309)</b>			<b>Total Deferred Tax Income of The Group</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain</b>			<b>27.065</b>			<b>Deferred Tax Expense from other comprehensive income</b>
<b>Dampak selisih kurs</b>			<b>(17.001)</b>			<b>Effect of foreign exchange rate</b>
<b>Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan (Catatan 37)</b>			<b>(2.857.597)</b>			<b>Reclassified to discontinued operation (Note 37)</b>
<b>Manfaat Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan</b>			<b>(5.348.842)</b>			<b>Net Deferred Tax Income from Continuing Operations</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

**36. TAXATION (continued)**

c. Deferred Tax (continued)

31 Desember 2014/December 31, 2014

	31 Desember 2013/ December 31, 2013	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Aset/liabilitas pajak tangguhan atas entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Deferred tax assets/liabilities of subsidiaries classified as held for sale and discontinued operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	31 Desember 2014/ December 31, 2014	
<b>Perusahaan</b>						<b>The Company</b>
<b>Liabilitas Pajak Tangguhan</b>						<b>Deferred Tax Liabilities</b>
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(3.935.063)	-	-	3.120.041	(7.055.104)	Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(7.490.545)	-	-	-	(7.490.545)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Sub-jumlah	(11.425.608)	-	-	3.120.041	(14.545.649)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(11.425.608)	-	-	3.120.041	(14.545.649)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	42.600.507	-	-	11.529.192	31.071.315	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(87.791.714)	-	1.139.113	3.790.777	(90.443.378)	Deferred Tax Liabilities - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan atas akuisisi Tunisia	-	-	-	-	(7.903.675)	Deferred Tax Liabilities of Tunisia acquisition
Jumlah Liabilitas Pajak Tangguhan Entitas Anak	(87.791.714)	-	-	-	(98.347.053)	Total Deferred Tax Liabilities of subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	42.600.507	-	-	11.529.192	31.071.315	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(99.217.322)	-	1.139.113	6.910.818	(104.989.027)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan atas akuisisi Tunisia	-	-	-	-	(7.903.675)	Deferred Tax Liabilities of Tunisia acquisition
Jumlah Liabilitas Pajak Tangguhan Grup - Neto	(99.217.322)	-	-	-	(112.892.702)	Total Deferred Tax Liabilities of subsidiaries
<b>Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup</b>				<b>18.440.010</b>		<b>Total Deferred Tax Expenses of the Group</b>
<b>Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain</b>				<b>29.985</b>		<b>Deferred Tax Expenses from other comprehensive income</b>
<b>Dampak selisih kurs</b>				<b>9.472</b>		<b>Effect of foreign exchange rate</b>
<b>Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan (Catatan 37)</b>				<b>(1.339.076)</b>		<b>Reclassified to discontinued operation (Note 37)</b>
<b>Manfaat Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dlanjutkan</b>				<b>17.140.391</b>		<b>Net Deferred Tax Income from Continuing Operation</b>

Pada tanggal pelaporan, Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan entitas anak dapat direalisasi sepenuhnya.

At reporting date, the management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Company and subsidiaries are fully recoverable.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**36. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Tidak ada konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh entitas anak domestik, entitas asosiasi dan ventura bersama kepada Perusahaan dan Perusahaan bermaksud memegang investasi tersebut dalam jangka panjang, kecuali untuk investasi pada entitas anak tertentu yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual.

Pada tanggal 30 September 2017, aset pajak tangguhan yang tidak diakui atas beda temporer yang timbul dari investasi pada entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual adalah sebesar AS\$36,9 juta.

d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas laba (rugi) sebelum beban pajak adalah sebagai berikut:

**36. TAXATION (continued)**

c. *Deferred Tax (continued)*

There are no income tax consequences attached to the payment of dividends by the local subsidiaries, associates and joint venture to the Company and the Company intends to hold the investment for long-term, except for investment in certain subsidiaries which were classified as held for sale.

As of September 30, 2017, deferred tax asset arising from temporary difference of investment in subsidiaries classified as held for sale not recognized amounting to US\$36.9 million.

d. A reconciliation between the income tax expense and the amount computed by applying the statutory tax rate to profit (loss) before income tax expense is as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	174.294.481	(103.751.904)	295.089.983	(119.358.370)	122.087.387	Consolidated profit (loss) before income tax expense from continuing operations
Penyesuaian konsolidasi Dikurangi rugi (laba) sebelum pajak penghasilan entitas anak	(266.679.965)	51.768.192	80.203.486	126.763.265	(170.086.760)	Consolidation adjustment Less loss (profit) before income tax expense of subsidiaries
Laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan	(92.385.484)	(51.983.712)	(110.766.511)	7.404.895	(47.999.373)	Profit (loss) before income tax - the Company
Pendapatan dividen dari entitas anak	2.465.660	3.000.000	3.000.000	381.264.170	-	Dividend income from subsidiaries
<b>Jumlah laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan</b>	<b>(89.919.824)</b>	<b>(48.983.712)</b>	<b>(107.766.511)</b>	<b>388.669.065</b>	<b>(47.999.373)</b>	<b>Profit (loss) before income tax - the Company</b>
Manfaat (beban) pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	22.479.956	12.245.928	26.941.628	(97.167.266)	11.999.843	Tax benefit (expense) using statutory tax rate
Dampak pajak dari perbedaan tetap:						Tax effects of permanent differences:
Pendapatan yang dikenakan pajak final	59.417	98.014	125.617	705.102	882.477	Income already subjected to final tax
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui	(15.843.778)	(6.879.397)	(18.068.508)	(12.004.005)	(15.938.188)	Unrecognized deferred tax assets
Pendapatan dividen dari entitas anak	616.415	750.000	750.000	95.316.042	-	Dividend income from subsidiaries
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(7.784.656)	1.990.100	(1.908.128)	(513.768)	(64.173)	Non-deductible expenses
Manfaat (beban) pajak dari operasi yang dilanjutkan:						Tax benefit (expense) from continuing operations:
Perusahaan	(472.646)	8.204.645	7.840.609	(13.663.895)	(3.120.041)	The Company
Entitas anak	(101.931.601)	(8.694.347)	(71.125.628)	(17.775.759)	(91.161.570)	Subsidiaries
<b>Beban Pajak - Neto</b>	<b>(102.404.247)</b>	<b>(489.702)</b>	<b>(63.285.019)</b>	<b>(31.439.654)</b>	<b>(94.281.611)</b>	<b>Tax Expense - Net</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN  
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN  
OPERASI YANG DIHENTIKAN**

- a. Pada tanggal 16 Oktober 2013, Grup mencatat investasinya pada PT Medco Downstream Indonesia (MDI), PT Medco LPG Kaji (MLK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB), PT Medco Ethanol Lampung (MEL) dan PT Medco Services Indonesia (MSI) sebagai bagian dari operasi yang dihentikan, sejalan dengan tujuan dari Grup agar lebih fokus mengembangkan unit usaha dengan lini bisnis minyak dan gas bumi. Proses penjualan saat ini masih dalam tahap mencari pembeli potensial yang baru dan menawarkan harga jual yang lebih relevan.

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada beberapa entitas anak, yaitu PT Medco Gas Indonesia dan entitas anak (MGI Grup), PT Exspan Petrogas Indonesia (EPI), PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak (MEMI Grup), PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak (MSB Grup) dan PT Medco LNG Indonesia (MLI). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir tahun 2017.

Pada tanggal 15 Maret 2017, manajemen lebih lanjut menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya PT Api Metra Graha (AMG). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir kuartal pertama tahun 2018.

Pada pertengahan tahun 2017, Perusahaan mengubah rencana penjualan PT Medco Gas Indonesia (MGI) dengan rencana pembelian kepemilikan pada PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS), entitas anak MGI mengingat sifat usaha MEGS terkait dengan operasi usaha utama Grup. Sehubungan perubahan rencana tersebut, aset dan liabilitas MEGS diklasifikasikan kembali pada klasifikasi semula dan hasil usaha diklasifikasikan kembali dari operasi yang dihentikan menjadi operasi yang dilanjutkan. Pada tanggal 14 September 2017, Perusahaan melakukan pembelian 100% saham MEGS dari MGI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS**

- a. On October 16, 2013, the Group recorded its investment in PT Medco Downstream Indonesia (MDI), PT Medco LPG Kaji (MLK), PT Medco Methanol Bunyu (MMB), PT Medco Ethanol Lampung (MEL) and PT Medco Services Indonesia (MSI) as a part of discontinued operation, in line with the objectives of the Group to focus on the oil and gas business. The sales process is currently still looking for new potential buyer and offer more relevant selling price.

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose its ownership in certain subsidiaries, namely PT Medco Gas Indonesia and its subsidiaries (MGI Group), PT Exspan Petrogas Indonesia (EPI), PT Medco Energi Mining Internasional and its subsidiaries (MEMI Group), PT Medco Sarana Balaraja and its subsidiaries (MSB Group) and PT Medco LNG Indonesia (MLI). Proposed transaction currently is in negotiation with proposed buyers and are likely to be concluded at the latest end of 2017.

On March 15, 2017, the management further approved the plan to dispose its ownership in PT Api Metra Graha (AMG). Proposed transaction currently is in negotiation with proposed buyers and are likely to be concluded at the latest end of 2018 first quarter.

In the middle of 2017, the Company changed its divestment plan of PT Medco Gas Indonesia (MGI) with the plan to purchase direct ownership in PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS), a subsidiary of MGI, considering that the nature of business of MEGS is related to the Group main business. In relation to such change of plan, assets and liabilities of MEGS are reclassified to its previous classification and its results of operations are re-presented from discontinued operation to continuing operation. On September 14, 2017, the Company purchased 100% of MEGS shares in MGI.

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

Pada tanggal 30 September 2017, manajemen menghentikan pengklasifikasian PT Medco LNG Indonesia ("MLI"), sebagai aset yang dimiliki untuk dijual karena kriteria dalam PSAK No. 58, "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan" tidak lagi terpenuhi. Hal tersebut dikarenakan, pembeli potensial yang sebelumnya diharapkan, tidak memberikan kepastian akan terlaksananya transaksi tersebut. Selain itu, pemberi pinjaman proyek PT Donggi Senoro LNG ("DSLNG"), entitas yang sahamnya dimiliki 11,11% oleh MLI, mewajibkan pemegang saham yang ada untuk mempertahankan kepemilikan mereka di DSLNG dan mempertahankan jaminan sampai penyelesaian proyek di DSLNG.

Manajemen memutuskan untuk melakukan perpanjangan periode untuk menyelesaikan penjualan atas aset yang tersedia untuk dijual karena selama periode satu tahun awal timbul keadaan yang sebelumnya tidak dipertimbangkan yang menyebabkan aset tidak lancar yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual belum terjual sampai dengan akhir 2017. Grup telah mengambil tindakan yang diperlukan untuk merespon keadaan tersebut dengan cara menawarkan aset tersebut secara aktif kepada beberapa pembeli potensial pada tingkat harga yang wajar.

Sehubungan dengan rencana-rencana Grup tersebut di atas, untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, Grup menyajikan rugi setelah pajak dari operasi yang dihentikan sebagai suatu jumlah tunggal dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Pada tanggal posisi keuangan periode diklasifikasikannya entitas-entitas tersebut sebagai dimiliki untuk dijual, aset dan liabilitas disajikan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan keuangan konsolidasian.

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

*As of September 30, 2017, management discontinued the classification of, PT Medco LNG Indonesia (MLI), as asset held for sale since the criteria in PSAK No. 58, "Non-current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation" is no longer met. The expected potential buyers no longer showed intention to proceed with the transaction. In addition, PT Donggi Senoro LNG ("DSLNG"), entity owned 11.11% by MLI, Project Finance lenders required the existing shareholders to maintain their ownership in DSLNG and maintain the guarantee until the project completion in DSLNG.*

*Management decided to extend the period to complete the sale of assets available for sale since during the initial one year period, there are unpredictable situations which resulted the assets held for sale to have not yet been sold until the end of 2017. The Group has taken the necessary actions to respond to the situation by actively offering such assets to several potential buyer at fair market price.*

*As a result of the above plans, for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016, and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014, the Group present the loss after tax from discontinued operations as single line item in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. As of the financial position date in the particular period when those entities were classified as held for sale, the assets and liabilities are presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statements of financial position.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

Akun-akun laba rugi utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

The profit and loss main accounts for discontinued business units are presented below:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	45.056.402	28.403.960	38.825.490	46.221.304	49.468.123	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(30.712.076)	(33.598.823)	(43.964.719)	(58.379.991)	(58.485.762)	Cost of sales and other direct costs
Laba (rugi) kotor	14.344.326	(5.194.863)	(5.139.229)	(12.158.687)	(9.017.639)	Gross profit (loss)
Beban penjualan, umum dan administrasi	(8.713.704)	(5.731.402)	(6.705.445)	(4.547.171)	(9.643.937)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(6.961.428)	(5.356.138)	(15.580.771)	(99.628)	(135.192)	Finance costs
Pendapatan bunga	386.985	259.072	357.989	116.193	144.577	Finance income
Kerugian penurunan nilai aset	(9.044)	(22.550.067)	(20.575.826)	(18.958.277)	(3.542.593)	Loss on impairment of assets
Kerugian penjualan aset tetap	(1.800.373)	(122.504)	-	-	-	Loss on disposal of property, plant, and equipment
Bagian laba dari Entitas Asosiasi (Catatan 12)	-	214.362	173.799	-	(21.596)	Share of net income of Associates (Note 12)
Penerimaan dari pelepasan entitas anak	-	-	-	1.398.972	3.591.812	Proceeds from disposal of subsidiaries
Pajak final	(1.886.579)	(1.807.085)	(2.473.613)	-	-	Final tax
Pendapatan (beban) lain-lain	988.236	(2.873.343)	(2.415.741)	599.348	2.989.570	Other income (expense)
Lainnya - net	-	-	7.715.329	382.389	(1.030.000)	Others - net
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(3.651.581)	(43.161.968)	(44.643.508)	(33.266.861)	(16.664.998)	Loss before income tax expense from discontinued operation
Beban pajak penghasilan	(124.471)	(314.129)	(112.477)	(2.108.656)	(2.298.783)	Income tax expense
<b>Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan</b>	<b>(3.776.052)</b>	<b>(43.476.097)</b>	<b>(44.755.985)</b>	<b>(35.375.517)</b>	<b>(18.963.781)</b>	<b>Loss after income tax expense from discontinued operations</b>

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 adalah sebagai berikut:

The statement of financial position accounts for discontinued business units as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are presented below:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>ASET</b>						<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	13.109.004	85.861	11.988.962	164.195	46.484	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	7.209.904	-	804	-	-	Restricted cash in banks
Investasi jangka pendek	222.354	-	-	-	-	Short-term investment
Piutang usaha						Trade receivables
Pihak berelasi	685.603	-	-	26.300	-	Related parties
Pihak ketiga	7.726.290	-	11.169.542	-	308.426	Third parties
Piutang lain-lain						Other receivables
Pihak berelasi	825.702	-	-	-	-	Related party
Pihak ketiga	65.346	-	40.453.449	-	-	Third parties
Persediaan	3.841.461	-	1.861.545	-	312.742	Inventories
Pajak dibayar di muka	2.435.647	256.332	3.174.524	448.569	484.297	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	720.088	-	139.045	-	48.596	Prepaid expenses
Investasi jangka panjang	-	-	105.061.501	-	-	Long-term investment
Aset tetap	52.330.269	545.278	55.890.144	24.731.453	24.735.727	Property, plant and equipment
Properti pertambangan	127.244	-	-	-	-	Mining properties
Properti investasi	349.707.446	-	-	-	-	Investment properties
Goodwill	15.220.000	-	-	-	-	Goodwill
Aset pajak tangguhan	48.630	-	249.238	-	-	Deferred tax assets
Aset lain-lain	12.528.537	12.632	2.540.843	19.126	42.491	Other assets
Aset dari operasi yang dihentikan	466.803.525	900.103	232.529.597	25.389.643	25.978.763	Assets from discontinued operations
Pengakuan kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	-	-	-	(24.152.008)	(18.688.651)	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	466.803.525	900.103	232.529.597	1.237.635	7.290.112	Non-current assets held for sale and discontinued operation
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual - Aset Bawean	-	33.852.640	33.825.821	-	-	Non-current assets held for sale - Bawean's asset
<b>Jumlah</b>	<b>466.803.525</b>	<b>34.752.743</b>	<b>266.355.418</b>	<b>1.237.635</b>	<b>7.290.112</b>	<b>Total</b>

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The statement of financial position accounts for discontinued business units as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are presented below: (continued)

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
Utang usaha						Trade payables
Pihak berelasi	9.733	-	15.657	-	-	Related parties
Pihak ketiga	7.455.824	803	3.564.615	7.319	38.618	Third parties
Utang lain-lain	6.913.878	22.432	216.036	627.964	482.750	Other payables
Utang pajak	2.153.475	92.972	1.130.859	82.920	83.652	Taxes payable
Biaya akrual	18.303.662	7.894.604	18.824.449	7.999.946	8.392.708	Accrued expenses
Pinjaman bank	144.726.409	-	-	-	-	Bank loan
Pinjaman institusi keuangan non-bank	3.007.293	-	-	-	-	Loan from a non-bank financial institution
Liabilitas pajak tangguhan	5.751.902	-	6.132.743	-	-	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 40)	2.373.222	-	1.823.066	-	-	Employee benefit liabilities (Note 40)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	1.235.859	-	644.190	-	-	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Uang muka dari pelanggan						Advances from customers
Pihak berelasi	376.288	-	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	3.097.792	-	-	5.959	5.959	Third parties
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	195.405.337	8.010.811	32.351.615	8.724.108	9.003.687	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale and discontinued operation
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual - Liabilitas Bawean	-	29.852.642	29.825.821	-	-	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale - Bawean's liabilities
<b>Jumlah</b>	<b>195.405.337</b>	<b>37.863.453</b>	<b>62.177.436</b>	<b>8.724.108</b>	<b>9.003.687</b>	<b>Total</b>
<b>Aset (liabilitas) neto</b>	<b>271.398.188</b>	<b>(3.110.710)</b>	<b>204.177.982</b>	<b>(7.486.473)</b>	<b>(1.713.575)</b>	<b>Net asset (liabilities)</b>

Pada tanggal 30 September 2017, properti, investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$319.038.813 dijaminkan sebagai jaminan yang diperoleh dari PT Bank OCBC NISP Tbk (Catatan 47).

As of September 30, 2017, investment, properties (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$319,038,813 are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank OCBC NISP Tbk (Note 47).

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

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

Akun-akun laporan arus kas utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>ARUS KAS</b>						<b>CASH FLOWS</b>
Aktivitas operasi	7.654.099	14.179.366	32.294.312	(1.735.668)	13.715.857	Operating activities
Aktivitas investasi	(72.898.132)	(738.408)	(11.796.356)	(2.780.110)	(7.854.784)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	66.364.075	(13.428.968)	(22.218.932)	4.956.903	(3.345.461)	Financing activities
<b>Arus kas - neto</b>	<b>1.120.042</b>	<b>11.990</b>	<b>(1.720.976)</b>	<b>441.125</b>	<b>2.515.612</b>	<b>Cash flows – net</b>

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58, "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan", Grup menyajikan kembali akun-akun laba rugi terkait atas operasi MEGS dan MLI yang dilanjutkan untuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

Berikut merupakan dampak dari penyajian kembali laporan keuangan konsolidasian yang disebut di atas:

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

The major accounts in the statement of cash flows for discontinued business units are presented below:

Due to implementation of PSAK No. 58, "Non-Current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation", the Group restated the profit and loss accounts pertaining to the operation of MEGS and MLI which have been continued for the years ended December 31, 2016, 2015 and 2014.

Following are the effects of restatements of consolidated financial statements disclosed above:



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

	31 Desember 2016/December 31, 2016			
	Dilaporkan Sebelumnya/ As Previously Reported	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<b><u>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</u></b>				<b><u>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</u></b>
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	583.027.141	7.009.841	590.036.982	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	336.256.896	4.434.108	340.691.004	Cost of sales and other direct costs
Laba kotor	246.770.245	2.575.733	249.345.978	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(94.667.668)	(1.861.848)	(96.529.516)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(99.568.331)	(2.237)	(99.570.568)	Finance costs
Pendapatan bunga	5.964.166	1.614.220	7.578.386	Finance income
Pendapatan lain-lain	16.740.959	125.727	16.866.686	Other income
Beban lain-lain	(6.036.932)	(179.060)	(6.215.992)	Other expenses
Laba sebelum manfaat pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	292.817.448	2.272.535	295.089.983	Profit before income tax benefit from continuing operations
Beban pajak penghasilan	(62.781.870)	(503.149)	(63.285.019)	Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan</b>	<b>230.035.578</b>	<b>1.769.386</b>	<b>231.804.964</b>	<b>Profit for the year from continuing operations</b>
<b>Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan</b>	<b>(42.986.599)</b>	<b>(1.769.386)</b>	<b>(44.755.985)</b>	<b>Loss after income tax expense from discontinued operations</b>
<b>Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Profit attributable to equity holders of the parent company</b>
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	227.744.155	1.769.386	229.513.541	Profit for the year from continuing operations
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(42.986.599)	(1.769.386)	(44.755.985)	Loss for the year from discontinued operations
<b>Jumlah rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Total comprehensive loss attributable to equity holders of the parent company</b>
Laba komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	235.656.090	1.769.386	237.425.476	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(42.986.599)	(1.769.386)	(44.755.985)	Comprehensive loss for the year from discontinued operations

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<b><u>Laporan arus kas konsolidasian</u></b>				<b><u>Consolidated statement of cash flow</u></b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u></b>				<b><u>Cash Flows from Operating Activities</u></b>
Penerimaan kas dari pelanggan	514.899.773	(6.161.590)	508.738.183	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(465.534.063)	(2.029.344)	(467.563.407)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	49.365.710	(8.190.934)	41.174.776	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(21.043.012)	755.143	(20.287.869)	Income tax paid
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>	<b>28.322.698</b>	<b>(7.435.791)</b>	<b>20.886.907</b>	<b>Net cash provided by operating activities</b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u></b>				<b><u>Cash Flows from Investing Activities</u></b>
Penambahan piutang lain-lain pihak berelasi	35.120.713	344.955	35.465.668	Addition to other receivables from related parties
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<b>(578.527.972)</b>	<b>344.955</b>	<b>(578.183.017)</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</u></b>				<b><u>Cash Flows from Financing Activities</u></b>
Penarikan deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	4.731.239	101.475	4.832.714	Withdrawal of restricted time deposits and cash in banks
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>	<b>259.630.745</b>	<b>101.475</b>	<b>259.732.220</b>	<b>Net cash provided by financing activities</b>
<b>PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>	<b>(290.574.529)</b>	<b>(6.989.361)</b>	<b>(297.563.890)</b>	<b>NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS</b>
<b>PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>	<b>(8.710.337)</b>	<b>6.989.361</b>	<b>(1.720.976)</b>	<b>NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS</b>

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<u>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</u>				<u>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</u>
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	575.275.962	6.982.011	582.257.973	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	357.983.029	3.853.744	361.836.773	Cost of sales and other direct costs
Laba kotor	217.292.933	3.128.267	220.421.200	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(112.059.517)	(2.880.245)	(114.939.762)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(77.230.553)	(1.675)	(77.232.228)	Finance costs
Pendapatan bunga	4.278.018	1.686.995	5.965.013	Finance income
Pendapatan lain-lain	18.585.679	1.663.990	20.249.669	Other income
Beban lain-lain	(13.999.896)	(30.361)	(14.030.257)	Other expenses
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	(122.925.341)	3.566.971	(119.358.370)	Profit before income tax expense from continuing operation
Beban pajak penghasilan	(31.257.289)	(182.365)	(31.439.654)	Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan</b>	<b>(154.182.630)</b>	<b>3.384.606</b>	<b>(150.798.024)</b>	<b>Profit for the year from continuing operations</b>
<b>Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan</b>	<b>(31.990.911)</b>	<b>(3.384.606)</b>	<b>(35.375.517)</b>	<b>Loss after income tax expense from discontinued operations</b>
<b>Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Profit attributable to equity holders of the parent company</b>
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	(156.143.136)	3.384.606	(152.758.530)	Profit for the year from continuing operations
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(31.990.911)	(3.384.606)	(35.375.517)	Loss for the year from discontinued operations
<b>Jumlah rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Total comprehensive loss attributable to equity holders of the parent company</b>
Laba komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	(151.786.121)	3.384.606	(148.401.515)	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(31.990.911)	(3.384.606)	(35.375.517)	Comprehensive loss for the year from discontinued operations

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<u>Laporan arus kas konsolidasian</u>				<u>Consolidated statement of cash flow</u>
<u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u>				<u>Cash Flows from Operating Activities</u>
Penerimaan kas dari pelanggan	604.603.121	7.688.072	612.291.193	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(459.618.695)	(8.297.934)	(467.916.629)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	144.984.426	(609.862)	144.374.564	Cash generated from operations
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>	<b>113.797.359</b>	<b>(609.862)</b>	<b>113.187.497</b>	<b>Net cash provided by operating activities</b>
<u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u>				<u>Cash Flows from Investing Activities</u>
Penerimaan bunga	6.487.228	234.276	6.721.504	Interest received
Pengurangan piutang lain-lain pihak berelasi	122.126.446	382.059	122.508.505	Deduction to other receivables from related parties
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<b>(152.005.852)</b>	<b>616.335</b>	<b>(151.389.517)</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>
<b>KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>	<b>257.698.827</b>	<b>6.473</b>	<b>257.705.300</b>	<b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS</b>
<b>KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>	<b>447.598</b>	<b>(6.473)</b>	<b>441.125</b>	<b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN  
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN  
OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

31 Desember 2014/December 31, 2014

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<b>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</b>				<b>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</b>
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	701.916.858	204.026	702.120.884	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	420.684.375	1.823.129	422.507.504	Cost of sales and other direct costs
Laba kotor	281.232.483	(1.619.103)	279.613.380	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(105.168.013)	(2.827.952)	(107.995.965)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(67.025.657)	(4.293.376)	(71.319.033)	Finance costs
Pendapatan bunga	3.990.790	6.305.642	10.296.432	Finance income
Pendapatan lain-lain	27.149.538	699.992	27.849.530	Other income
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	123.822.184	(1.734.797)	122.087.387	Profit before income tax expense from continuing operation
Beban pajak penghasilan	(93.488.830)	(792.781)	(94.281.611)	Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan</b>	<b>30.333.354</b>	<b>(2.527.578)</b>	<b>27.805.776</b>	<b>Profit for the year from continuing operations</b>
<b>Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan</b>	<b>(21.491.359)</b>	<b>2.527.578</b>	<b>(18.963.781)</b>	<b>Loss after income tax expense from discontinued operations</b>
<b>Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Profit attributable to equity holders of the parent company</b>
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	26.730.278	(2.527.578)	24.202.700	Profit for the year from continuing operations
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(21.491.359)	2.527.578	(18.963.781)	Loss for the year from discontinued operations
<b>Jumlah rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Total comprehensive loss attributable to equity holders of the parent company</b>
Laba komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	40.383.840	(2.527.578)	37.856.262	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(21.491.359)	2.527.578	(18.963.781)	Comprehensive loss for the year from discontinued operations

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN  
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN  
OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

31 Desember 2014/December 31, 2014

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<b><u>Laporan arus kas konsolidasian</u></b>				<b><u>Consolidated statement of cash flow</u></b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u></b>				<b><u>Cash Flows from Operating Activities</u></b>
Penerimaan kas dari pelanggan	664.987.312	6.562.320	671.549.632	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(447.823.374)	(4.423.942)	(452.247.316)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	217.163.938	2.138.378	219.302.316	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(69.633.845)	(446.750)	(70.080.595)	Income tax paid
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>	<b>147.530.093</b>	<b>1.691.628</b>	<b>149.221.721</b>	<b>Net cash provided by operating activities</b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u></b>				<b><u>Cash Flows from Investing Activities</u></b>
Penerimaan bunga	9.028.720	244.447	9.273.167	Interest received
Perolehan aset tetap	(462.617)	(47.479)	(510.096)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penambahan piutang lain-lain pihak berelasi	(12.429.487)	2.124.586	(10.304.901)	Addition to other receivables from related parties
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<b>(306.559.356)</b>	<b>2.321.554</b>	<b>(304.237.802)</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</u></b>				<b><u>Cash Flows from Financing Activities</u></b>
Pembayaran beban pendanaan	(68.976.529)	(3.413)	(68.979.942)	Payment of financing charges
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>	<b>95.487.065</b>	<b>(3.413)</b>	<b>95.483.652</b>	<b>Net cash provided by financing activities</b>
<b>PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN</b>	<b>(63.542.198)</b>	<b>4.009.769</b>	<b>(59.532.429)</b>	<b>NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS</b>
<b>KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN</b>	<b>6.525.381</b>	<b>(4.009.769)</b>	<b>2.515.612</b>	<b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN  
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN  
OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

- b. Pada tanggal 1 September 2016, Perusahaan menandatangani Share Sale and Purchase Agreement (SPA) dengan HyOil (Bawean) Pte Ltd, untuk melepaskan 100% kepemilikan atas entitas anak, Camar Bawean Petroleum Limited dan Camar Resources Canada Inc (yang dikendalikan melalui perjanjian nominee) (secara kolektif disebut "Bawean"). Bawean memiliki 100% hak partisipasi di blok produksi Bawean Blok. Transaksi ini telah memperoleh persetujuan dari Pemerintah Indonesia pada tanggal 20 Juni 2017. Transaksi ini telah selesai pada tanggal 25 September 2017. Karenanya, aset dan liabilitas Bawean pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016 dicantumkan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui kerugian atas pengukuran nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual sebesar AS\$11,9 juta terkait dengan rencana Grup untuk menjual Bawean.

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

- b. On September 1, 2016, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) with HyOil (Bawean) Pte Ltd, to divest 100% shares of its subsidiaries, Camar Bawean Petroleum Limited and Camar Resources Canada Inc (which controlled by the nominee agreement) (collectively referred to herein as "Bawean"). Bawean owns 100% operating interest in a producing block, the Bawean Block. This transaction has been approved by the Government of Indonesia on June 20, 2017. This transaction was completed on September 25, 2017. As a result, the assets and liabilities of Bawean as of September 30, 2016 and December 31, 2016 are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statements of financial position.

For the nine-month periods ended September 30, 2016 and for the year ended December 31, 2016, the Group recognized loss on fair value less costs to sell amounting to US\$11.9 million related to the intention of the Group to sell Bawean.

	<b>Nilai tercatat (AS\$)/ Carrying Value (US\$)</b>	
<b>Aset</b>		<b>Assets</b>
<b>Aset Lancar</b>		<b>Current Assets</b>
Kas dan setara kas	54.536	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	5.732.127	Other receivables
Beban dibayar di muka	48.460	Prepaid expenses
Persediaan	1.143.515	Inventory
<b>Jumlah Aset Lancar</b>	<b>6.978.638</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>Aset Tidak Lancar</b>		<b>Non-current Assets</b>
Aset minyak dan gas bumi	26.797.107	Oil and gas properties
Aset lain-lain	50.078	Other assets
<b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>	<b>26.847.185</b>	<b>Total Non-current Assets</b>
<b>Jumlah Aset</b>	<b>33.825.823</b>	<b>Total Assets</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN  
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN  
OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

	Nilai tercatat (AS\$)/ Carrying Value (US\$)	
<b>Liabilitas</b>		<b>Liabilities</b>
<b>Liabilitas Jangka Pendek</b>		<b>Current Liabilities</b>
Utang usaha	3.130.322	Trade payables
Utang akrual	1.712.167	Accrued liabilities
Utang lain-lain	5.498.268	Other payables
Utang pajak	221.566	Taxes payables
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>10.562.323</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>		<b>Non-current Liabilities</b>
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area	18.646.999	Asset abandonment and site restoration obligation
Liabilitas imbalan kerja	600.214	Employee benefits liabilities
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>19.247.213</b>	<b>Total Non-current Liabilities</b>
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>29.809.536</b>	<b>Total Liabilities</b>
<b>Aset Neto</b>	<b>4.016.287</b>	<b>Net Assets</b>
Biaya yang terjadi selama periode berjalan	6.825.023	Cost incurred during the period
Jumlah	10.841.310	Total
Imbalan pembelian yang diterima	10.821.392	Purchase consideration received
<b>Kerugian pelepasan entitas anak</b>	<b>(19.918)</b>	<b>Loss on disposal of subsidiaries</b>

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk Bawean pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

The details of the statement of financial position for Bawean as of September 30, 2016 and December 31, 2016 are presented below:

30 September/September 30,				
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	-	86.273	54.537	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	-	48.014	-	Trade receivables
Piutang lain-lain	-	5.646.583	5.732.127	Other receivables
Persediaan	-	1.143.514	1.143.514	Inventories
Beban dibayar di muka	-	47.803	48.460	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi	-	38.721.707	38.721.707	Oil and gas properties
Aset lain-lain	-	83.530	50.079	Other assets
Aset yang dimiliki untuk dijual	-	45.777.424	45.750.424	Assets held for sale
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	-	(11.924.603)	(11.924.603)	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	-	33.852.821	33.825.821	Non-current assets held for sale



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG  
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK  
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN  
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD  
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS  
(continued)**

	30 September/September 30,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Utang usaha	-	7.087.050	3.130.322	Trade payables
Utang lain-lain	-	1.877.570	5.498.267	Other payables
Utang pajak	-	170.377	221.566	Taxes payable
Biaya akrual	-	1.470.612	1.728.453	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 40)	-	600.214	600.214	Employee benefits liabilities (Note 40)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	-	18.646.998	18.646.999	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	-	29.852.821	29.825.821	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
<b>Aset neto yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual</b>	<b>-</b>	<b>4.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>Net assets held for sale</b>

Akun-akun laba rugi utama untuk Bawean adalah sebagai berikut:

The profit and loss accounts for Bawean is presented below:

	30 September/September 30,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	-	-	5.119.651	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(5.773.238)	(8.138.848)	(6.360.870)	Cost of sales and other direct costs
<b>Rugi kotor</b>	<b>(5.773.238)</b>	<b>(8.138.848)</b>	<b>(1.241.219)</b>	<b>Gross loss</b>
Beban penjualan, umum dan administrasi	(705.151)	(1.210.144)	(638.789)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(946)	(13.620)	(582.583)	Finance costs
Pendapatan bunga	1.541	2.247	2.623	Finance income
Beban lain-lain	(347.229)	(12.638.190)	(11.875.606)	Other expense
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	(6.825.023)	(21.998.555)	(14.335.574)	Loss before income tax expense from asset held for sale
Beban pajak penghasilan	-	-	-	Income tax expense
<b>Rugi setelah beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual</b>	<b>(6.825.023)</b>	<b>(21.998.555)</b>	<b>(14.335.574)</b>	<b>Loss after income tax expense from asset held for sale</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**38. LABA PER SAHAM**

a. Laba per saham dasar

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2015 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	2014 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Laba (rugi) yang diatribusikan pada pemilik entitas induk						Profit (loss) attributable to the owners of the parent company
Operasi yang dilanjutkan	168.097.228	(106.099.793)	229.513.541	(152.758.530)	24.202.700	Continuing operations
Operasi yang dihentikan	(3.776.052)	(43.476.097)	(44.755.985)	(35.375.517)	(18.963.781)	Discontinued operations
Laba (rugi) periode/tahun berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk	164.321.176	(149.575.890)	184.757.556	(188.134.047)	5.238.919	Profit (loss) for the period/year attributable to owners of the parent company
Rata-rata saham yang beredar	13.104.476.000	13.087.861.960	13.082.858.660	13.299.792.292	13.329.805.800	Average outstanding shares
Laba (rugi) per saham dasar dari operasi yang dilanjutkan	0,01283	(0,00811)	0,01754	(0,01149)	0,00182	Basic earning (loss) per share for continuing operations
Rugi per saham dasar dari operasi yang dihentikan	(0,00029)	(0,00332)	(0,00342)	(0,00266)	(0,00142)	Basic loss per share for discontinued operations
Laba (rugi) per saham dasar	0,01254	(0,01143)	0,01412	(0,01415)	0,00039	Basic earning (loss) per share

Perhitungan laba per saham dasar untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 telah disesuaikan secara retrospektif sehubungan dengan pemecahan saham Perusahaan (Catatan 29).

The calculation of basic earning per share for the nine-month periods ended September 30, 2016 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014 has been retrospectively adjusted in connection with the Company's stock split (Note 29).

b. Laba per saham dilusian

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat instrumen yang berpotensi dilutif (anti dilutif).

b. Diluted earnings per share

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no potentially dilutive instruments (anti-dilutive).

**39. DIVIDEN KAS**

Pada tanggal 21 April 2015, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) tahunan, menyetujui pembagian dividen kas atas tahun 2014 sejumlah AS\$0,00121 per saham setara dengan AS\$4,0 juta. Dividen kas telah dibayar pada bulan Mei 2015.

Pada tanggal 30 April 2014, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) tahunan, menyetujui pembagian dividen kas atas tahun 2013 sejumlah AS\$0,00151 per saham setara dengan AS\$5,0 juta. Dividen kas telah dibayar pada bulan Juni 2014.

**39. CASH DIVIDENDS**

On April 21, 2015, the shareholders, in their Annual General Meeting (AGM) approved the distribution of cash dividends pertaining to year 2014 in the amount of US\$0.00121 per share or equivalent to approximately US\$4.0 million. The cash dividends were paid in May 2015.

On April 30, 2014, the shareholders, in their Annual General Meeting (AGM) approved the distribution of cash dividends pertaining to year 2013 in the amount of US\$0.00151 per share or equivalent to approximately US\$5.0 million. The cash dividends were paid in June 2014.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

a. Program Pensiun Iuran Pasti

Entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi telah menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk semua karyawan tetap lokalnya. Program ini akan memberikan manfaat pensiun yang dihitung berdasarkan gaji dan masa kerja karyawan.

Program pensiun dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk yang akta pendiriannya disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. Kep. 1100/KM.17/1998 tanggal 23 November 1998 dan No. Kep.171-KMK/7/1993 tanggal 16 Agustus 1993. Program pensiun tersebut didanai dengan kontribusi baik dari entitas anak masing-masing sebesar 6% dan 4% dari gaji kotor maupun dari karyawan masing-masing sebesar 2% dan 2% atau 4% dari gaji kotor.

Biaya atas pensiun iuran pasti dari entitas anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi masing-masing sejumlah AS\$1.617.765 dan AS\$1.527.756 untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan AS\$2.207.996, AS\$2.305.089 dan AS\$2.247.135 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015 dan 2014.

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup mengakui liabilitas pensiun imbalan pasti untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi sesuai dengan peraturan yang berlaku. Program pensiun imbalan pasti didanai dengan penempatan dana pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES**

a. Defined Contribution Pension Plan

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

*The pension plans are managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK), PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk whose deeds of establishment were approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in his decision letters No. Kep. 1100/KM.17/1998 dated November 23, 1998 and No. Kep.171-KMK/7/1993 dated August 16, 1993. The pension plans are funded by contributions from both the subsidiaries at 6% and 4% of gross salaries and their employees at 2% and 2% or 4% of gross salaries, respectively.*

*The defined contribution pension cost of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production amounted to US\$1,617,765 and US\$1,527,756 for the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016, respectively and US\$2,207,996, US\$2,305,089 and US\$2,247,135 for the years ended December 31, 2016, 2015 and 2014, respectively.*

b. Defined Benefit Pension Plan

*The Group also recognizes defined benefit obligation for employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations. The defined benefit pension plan is being funded by placing funds in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.*

*The Group also recognizes post-employment benefits expense for non-members of the defined benefit pension plan in accordance with Labor Law No. 13/2003 and the prevailing Group policy.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)**

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut adalah masing-masing 1.717 orang (tidak diaudit), 942 orang (tidak diaudit), 1.723 orang (tidak diaudit), 964 orang (tidak diaudit) dan 1.067 orang (tidak diaudit) pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	110.923.388	52.379.922	86.436.162	41.613.922	49.219.143	Present value of defined benefit obligations
Nilai wajar aset program imbalan	(111.395.324)	(91.051.971)	(84.501.336)	(76.999.220)	(87.947.314)	Fair value of plan assets
Liabilitas pensiun imbalan kerja (kelebihan pendanaan)	(471.936)	(38.672.049)	1.934.826	(35.385.298)	(38.728.171)	Defined benefit obligations (overfunded)
Batasan pengakuan aset	35.668.731	38.915.662	37.502.847	35.974.846	39.390.736	Limitation on asset recognition
Saldo akhir periode/tahun	35.196.795	243.613	39.437.673	589.548	662.565	Balance at end of period/year
Liabilitas imbalan kerja - jangka pendek	2.502.225	-	3.956.404	589.548	662.565	Employee benefits liabilities - current portion
Liabilitas imbalan kerja - jangka panjang	32.694.570	243.613	35.481.269	-	-	Long-term employee benefit liabilities
<b>Saldo akhir periode/tahun</b>	<b>35.196.795</b>	<b>243.613</b>	<b>39.437.673</b>	<b>589.548</b>	<b>662.565</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Biaya jasa kini	6.785.442	3.256.992	4.543.144	3.652.850	4.561.039	Current service cost
Beban bunga	1.249.709	40.273	53.507	45.328	22.902	Interest cost
Laba aktuarial yang diakui	-	-	(28.612)	(53.052)	(157.673)	Actuarial gain recognized
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	73.419	(6.970)	(2.099)	(148)	(211)	Remeasurement of other long-term employee benefits
<b>Jumlah</b>	<b>8.108.570</b>	<b>3.290.295</b>	<b>4.565.940</b>	<b>3.644.978</b>	<b>4.426.057</b>	<b>Total</b>

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

**b. Defined Benefit Pension Plan (continued)**

The numbers of people eligible for the benefits is 1,717 personnel (unaudited), 942 personnel (unaudited), 1,723 personnel (unaudited), 964 personnel (unaudited) and 1,067 personnel (unaudited) as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, respectively.

i. An analysis of defined benefit obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

ii. An analysis of the defined benefit costs in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

- b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)
- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/ tahun	39.437.673	589.548	589.548	662.565	314.774	Balance at beginning of period/year
Efek akuisisi entitas anak (Catatan 46)	-	-	38.449.384	-	-	Effect of acquisition of subsidiaries (Note 46)
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	8.108.570	3.290.295	4.565.940	3.644.978	4.426.057	Employee benefit costs for the period/year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	5.884.777	(3.673.626)	(3.988.558)	(3.200.830)	(4.123.778)	Total amount recognized in other comprehensive income
Kontribusi pada periode/tahun berjalan	(18.189.028)	-	-	(311.479)	(40.142)	Contributions for the period/year
Imbalan kerja yang dibayarkan	(36.458)	-	-	(165.854)	(34.357)	Benefits paid
Dampak selisih kurs	(8.739)	41.396	(178.641)	(39.832)	120.011	Effect of foreign exchange differences
<b>Saldo akhir periode/tahun</b>	<b>35.196.795</b>	<b>247.613</b>	<b>39.437.673</b>	<b>589.548</b>	<b>662.565</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/ tahun	86.436.162	41.613.922	41.613.922	49.219.143	69.502.975	Balance at beginning of period/year
Efek akuisisi entitas anak (Catatan 46)	-	-	38.449.384	-	-	Effect of acquisition of subsidiaries (Note 46)
Beban jasa kini	6.785.442	3.256.992	4.543.144	3.652.850	4.561.039	Current service cost
Beban bunga	4.207.083	2.906.548	3.821.657	3.653.723	6.412.184	Interest cost
Imbalan kerja yang dibayarkan:						Benefits paid:
Perusahaan	(1.250)	-	(108.910)	(165.854)	(34.357)	Company
Dana pensiun	(1.293.193)	(2.260.295)	(3.450.292)	(6.209.546)	(4.678.875)	Pension fund
Kerugian actuarial atas:						Actuarial loss due from:
Perubahan asumsi demografik	(183.036)	(513.452)	-	(2.266)	(4.690)	Changes in demographic assumptions
Perubahan asumsi finansial	10.361.397	7.565.643	2.549.612	(4.016.323)	(55.375)	Changes in financial assumptions
Penyesuaian historis	5.160.651	(2.941.324)	(1.878.701)	203.693	(26.120.216)	Experience adjustments
Dampak selisih kurs	(549.868)	2.751.888	896.346	(4.721.498)	(363.542)	Effect of foreign exchange differences
<b>Saldo akhir periode/ tahun</b>	<b>110.923.388</b>	<b>52.379.922</b>	<b>86.436.162</b>	<b>41.613.922</b>	<b>49.219.143</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

- b. Defined Benefit Pension Plan (continued)
- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

**b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)**

**b. Defined Benefit Pension Plan (continued)**

v. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

v. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Obligasi pemerintah	64%	58%	58%	55%	58%	Government bonds
Deposito berjangka	13%	14%	14%	14%	14%	Time deposits
Obligasi perusahaan	23%	28%	28%	31%	28%	Corporate bonds
<b>Jumlah</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>Total</b>

vi. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

vi. The defined benefit obligations were calculated using the following assumptions:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Tingkat diskonto	6,5% - 7,1%	6,8% - 7,1%	8% - 8,3%	8,3% - 9,0%	8% - 8,3%	Discount rates
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:						Expected rate of return on assets:
- Portofolio Rupiah	0% - 7,1%	0% - 6,8%	0% - 8%	0% - 9%	0% - 8%	Rupiah Portfolio -
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 9,5%	5% - 9,5%	5% - 9,5%	5% - 12%	5% - 9,5%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas	TMI 2011 dan/and GAM 71	TMI 2011 dan/and GAM 71	TMI 2011 dan/and GAM 71	TMI 2011 dan/and GAM 71	TMI 2011 dan/and GAM 71	Mortality rate
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10%	0,75% - 10%	0,75% - 10%	0,75% - 10%	0,75% - 10%	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	1% - 2%	1% - 2%	1% - 2%	1% - 2%	1% - 2%	Resignation rate
	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	100%	100%	100%	Proportion of normal retirements

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 September 2017 adalah sebagai berikut:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of September 30, 2017 is as follows:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increases		
	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	
2017					2017
Kenaikan	1%	(8.186.583)	1%	12.167.069	Increase
Penurunan	-1%	12.212.456	-1%	(8.301.717)	Decrease

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)**

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak diskontokan pada tanggal 30 September 2017:

	<u>2017</u>
1 tahun	5.014.816
2 - 5 tahun	48.952.232
Lebih dari 5 tahun	612.631.255
<b>Jumlah</b>	<b><u>666.598.303</u></b>

**c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya**

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti dan personil manajemen kunci sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah sebanyak 455 orang (tidak diaudit), 447 orang (tidak diaudit), 353 orang (tidak diaudit), 361 orang (tidak diaudit) dan 465 orang (tidak diaudit) orang pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014.

Liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo untuk karyawan selain Direksi dan PT Sentra Jasa Aktuaria untuk karyawan dan Direksi, yang laporan masing-masing tertanggal 15 Desember 2017 dan 15 Maret 2017 untuk laporan keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2017 dan laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan atau bila diperlukan.

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

**b. Defined Benefit Pension Plan (continued)**

Undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of September 30, 2017:

	<u>2017</u>	
1 tahun	5.014.816	Within one year
2 - 5 tahun	48.952.232	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	612.631.255	More than 5 years
<b>Jumlah</b>	<b><u>666.598.303</u></b>	<b>Total</b>

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

The Group also recognizes post-employment benefits for employees who are non-members of the defined benefit plan and key management in accordance with Labor Law No. 13/2003 and current Group policy.

The numbers of employees eligible for the benefits 455 personnel (unaudited), 477 personnel (unaudited), 353 personnel (unaudited), 361 personnel (unaudited) and 465 personnel (unaudited) as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, respectively.

Employee benefits liabilities are determined based on the calculation of independent actuary, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo for employees but Directors and PT Sentra Jasa Aktuaria for employees and Directors, as set forth in their reports dated December 15, 2017 and March 15, 2017 for consolidated financial statements as of September 30, 2017 and consolidated financial statements as of December 31, 2016, respectively. The actuarial valuation is performed at each reporting date or as necessary.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

i. Analisa liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

i. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	7.385.148	9.230.499	7.437.877	7.411.605	11.519.863	Present value of defined benefit obligations
Nilai wajar aset program Imbalan	(2.179.681)	(1.613.780)	(2.606.289)	(1.488.581)	-	Fair value of plan assets
Liabilitas pensiun imbalan kerja yang belum dicadangkan	5.205.467	7.616.719	4.831.588	5.923.024	11.519.863	Unfunded defined benefit obligations

ii. Analisa biaya Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

ii. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits costs in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Biaya jasa kini	1.185.803	1.689.943	2.127.452	534.813	1.459.784	Current service cost
Beban bunga	49.370	220.029	261.049	350.125	554.748	Interest cost
Biaya jasa lalu	-	(22)	(33)	-	(156.776)	Past service cost
Laba aktuarial yang diakui	-	-	(746)	(397)	24.113	Actuarial gain recognized
Biaya pesangon	-	181.790	198.833	-	28.760	Termination expense
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	11.881	11.401	(7.330)	(9.805)	Remeasurement of other long-term employee benefits
Lain-lain	(9.882)	-	15.513	23.876	749.991	Others
<b>Jumlah</b>	<b>1.225.291</b>	<b>2.103.621</b>	<b>2.613.469</b>	<b>901.087</b>	<b>2.650.815</b>	<b>Total</b>



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/ tahun	4.831.588	5.923.024	5.923.024	11.519.863	11.829.614	Balance at beginning of period/year
Penyesuaian Konsolidasian	-	-	-	307.276	-	Adjustment due to consolidation
Biaya imbalan kerja pada periode/ tahun berjalan	1.225.291	2.103.621	2.613.469	901.087	2.650.815	Employee benefit costs for the period/year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	319.483	575.107	265.204	(2.373.965)	(1.072.921)	Total amount recognized in other comprehensive income
Pemberhentian karyawan	-	(166.278)	(199.640)	(1.037.829)	(729.776)	Termination of employees
Kontribusi pada tahun berjalan	-	(1.122)	(999.444)	(1.495.742)	-	Contributions for the period/year
Imbalan kerja yang dibayarkan	(792.723)	(421.154)	(431.038)	(1.309.295)	(966.704)	Benefits paid
Dekonsolidasi entitas anak	-	-	-	(225.035)	-	Deconsolidation of subsidiaries
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 37)	815.562	(600.214)	(2.359.569)	-	-	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale (Note 37)
Dampak selisih kurs	(1.193.734)	203.735	19.582	(363.336)	(191.165)	Effect of foreign exchange differences
<b>Saldo akhir periode/tahun</b>	<b>5.205.467</b>	<b>7.616.719</b>	<b>4.831.588</b>	<b>5.923.024</b>	<b>11.519.863</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/tahun	7.437.877	7.411.605	7.411.605	11.519.863	11.877.198	Balance at beginning of period/year
Transfer liabilitas dari akuisisi entitas anak	-	-	-	307.276	-	Transfer of liabilities from acquisition of a subsidiary
Beban jasa kini	1.185.803	1.689.943	2.127.452	534.813	1.459.784	Current service cost
Beban jasa lalu	-	(22)	(33)	-	(163.589)	Past service cost
Beban bunga	205.310	333.388	270.405	350.125	554.748	Interest cost
Imbalan kerja yang dibayarkan:						Benefits paid:
Perusahaan	(792.723)	(417.453)	(428.143)	(2.323.247)	(985.528)	Company
Dana pensiun	(538.004)	(214.404)	(129.547)	(11.201)	-	Pension fund
Penyisihan kelebihan pembayaran	-	-	-	-	-	Provision of excess benefit payment
Dekonsolidasi entitas anak	-	-	-	(225.035)	-	Deconsolidation of subsidiaries
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 37)	815.562	(600.214)	(2.359.569)	-	-	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale (Note 37)

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut (lanjutan):

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Kerugian aktuari atas:						Actuarial loss (gain) due from:
Perubahan asumsi demografi	-	183.050	183.036	-	-	Demographic assumption
Perubahan asumsi finansial	236.699	417.157	86.576	(2.187.393)	(162.175)	Change in financial assumption
Penyesuaian historis	(82.809)	29.364	(16.929)	(197.252)	(908.835)	Experience adjustment
Lain-lain	39.230	-	20.228	-	47.682	Others
Dampak selisih kurs	(1.121.797)	398.085	272.796	(356.344)	(199.422)	Effect of foreign exchange differences
<b>Saldo akhir periode/tahun</b>	<b>7.385.148</b>	<b>9.230.499</b>	<b>7.437.877</b>	<b>7.411.605</b>	<b>11.519.863</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

v. Penghargaan *Jubilee*:

Pegawai permanen dari Grup berhak atas penghargaan *Jubilee*. Penghargaan *Jubilee* akan dibayarkan kepada pegawai setelah menyelesaikan sejumlah tahun masa kerjanya. Estimasi penghargaan *Jubilee* adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	1.387.397	1.404.266	1.259.119	1.070.150	1.161.622	Present value of defined benefit obligations

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Biaya jasa kini	109.871	115.301	141.906	129.359	608.948	Current service cost
Biaya jasa lalu	-	-	-	-	(57.800)	Past service cost
Beban bunga	79.155	70.825	99.966	87.901	572.566	Interest cost
Keuntungan aktuaria yang diakui	-	-	76.772	(95.839)	49.970	Actuarial gain recognized
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	50.762	174.944	(4.144)	(23.345)	(42.108)	Remeasurement of other long term
<b>Jumlah</b>	<b>239.788</b>	<b>361.070</b>	<b>314.500</b>	<b>98.076</b>	<b>1.131.576</b>	<b>Total</b>

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows (continued):

v. *Jubilee Awards*:

Permanent employees of the Group are entitled to *Jubilee Awards*. *Jubilee Awards* are paid to employees upon completion of a certain number of years of services. Estimated *jubilee awards* are as follows:

The following tables summarize the consolidated components of employees' other long term benefit expense and liabilities:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

v. Penghargaan *Jubilee*: (lanjutan)

Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Saldo awal periode/ tahun	1.259.119	1.070.150	1.070.150	1.161.622	144.986	Balance at beginning of period/year
Biaya imbalan kerja pada periode/ tahun berjalan	239.788	361.070	314.500	98.076	1.131.576	Employee benefit costs for the period/year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(282)	4	-	-	-	Total amount recognized in other comprehensive income
Reklasifikasi sehubungan dengan klasifikasi dimiliki untuk dijual (Catatan 37)	-	-	(63.711)	-	-	Reclassification in relation to held for sale classification (Note 37)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(104.010)	(40.195)	(91.391)	(91.202)	(65.645)	Benefits paid
Dampak selisih kurs	(7.218)	13.237	29.571	(98.346)	(49.295)	Effect of foreign exchange differences
<b>Saldo akhir periode/ tahun</b>	<b>1.387.397</b>	<b>1.404.266</b>	<b>1.259.119</b>	<b>1.070.150</b>	<b>1.161.622</b>	<b>Balance at end of period/year</b>

vi. Liabilitas atas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Tingkat diskonto	1,6% - 7,0%	1,6% - 7,0%	1,4% - 8,7%	2,0% - 9,0%	1% - 8,9%	Discount rates
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 10%	5% - 10%	5% - 10%	5% - 10%	5% - 10%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas TMI 2011	TMI 2011	TMI 2011	TMI 2011	TMI 2011	TMI 2011	Mortality rate
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	100%	100%	100%	Proportion of normal retirements

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. *Jubilee Awards*: (continued)

The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

vi. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations were calculated using the following assumptions:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

- c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 September 2017 adalah sebagai berikut:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
	Persentase/ Percentage		
<b>2017</b>			
Kenaikan	1%	(328.329)	
Penurunan	-1%	381.440	

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 30 September 2017:

	<b>2017</b>
1 tahun	163.041
2 - 5 tahun	8.794.662
Lebih dari 5 tahun	15.023.197
<b>Jumlah</b>	<b>23.980.900</b>

Durasi rata-rata liabilitas imbalan pasti diakhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 8 sampai 20 tahun untuk 30 September 2017, antara 8 sampai 19 tahun untuk 30 September 2016, antara 8 sampai 19 tahun untuk 31 Desember 2016, antara 8 sampai 20 tahun untuk 31 Desember 2015 dan antara 8 sampai 21 tahun untuk 31 Desember 2014.

**40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

- c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of September 30, 2017 is as follows:

	Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increases		Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
	Persentase/ Percentage		
<b>2017</b>			
Kenaikan	1%	376.611	Increase
Penurunan	-1%	(329.463)	Decrease

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of September 30, 2017:

	<b>2017</b>	
1 tahun	163.041	Within one year
2 - 5 tahun	8.794.662	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	15.023.197	More than 5 years
<b>Jumlah</b>	<b>23.980.900</b>	<b>Total</b>

The average duration of the defined benefits obligation at the end of reporting period for the Group is approximately from 8 to 20 years for September 30, 2017, approximately from 8 to 19 years for September 30, 2016, approximately from 8 to 19 years for December 31, 2016, approximately from 8 to 20 years for December 31, 2015 and approximately from 8 to 21 years for December 31, 2014.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-  
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

a. Sifat Hubungan Berelasi

- i. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) adalah salah satu pemegang saham tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte Ltd sampai dengan Oktober 2016. Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) dan Tomori E&P Ltd (TEL) adalah entitas anak MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup melalui MC sampai dengan Oktober 2016. DSLNG adalah entitas anak tidak langsung MC melalui Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- v. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan dan mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- vi. PT Api Metra Graha (AMG) dimiliki oleh Grup sebesar 49% sampai dengan 17 Desember 2015. Efektif 17 Desember 2015, AMG dimiliki Grup sebesar 100% (Catatan 18 dan 46).
- vii. PT Medco Power Indonesia (MPI) merupakan entitas asosiasi yang dimiliki oleh Grup sebesar 49%.
- viii. PT Amman Mineral Investama (AMIV) dimiliki oleh Grup sebesar 50%.
- ix. PT Satria Raksa Buminusa (SRB) dan PT Musi Raksa Buminusa (MRB) dimiliki oleh Grup sebesar 30% sejak tanggal 31 Desember 2015. Efektif 29 Desember 2016, SRB dan MRB dimiliki Grup sebesar 100% (Catatan 46).
- x. PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL), Merupakan Perusahaan yang dikendalikan oleh manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**41. NATURE OF RELATIONSHIPS AND  
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

a. Nature of Relationships

- i. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk has the same majority shareholder with the Company.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) is one of the indirect shareholders of the Company through Encore Energy Pte Ltd until October 2016. Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) and Tomori E&P Ltd (TEL) are subsidiaries of MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group through MC until October 2016. DSLNG is indirect subsidiary of MC through Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.
- v. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company and has the same majority shareholder with the Company.
- vi. PT Api Metra Graha (AMG) is 49%-owned by the Group until December 17, 2015. Effective December 17, 2015, AMG is 100%-owned by the Group (Notes 18 and 46).
- vii. PT Medco Power Indonesia (MPI) is an associates, 49%-owned by the Group.
- viii. PT Amman Mineral Investama (AMIV) is 50%-owned by the Group.
- ix. PT Satria Raksa Buminusa (SRB) and PT Musi Raksa Buminusa (MRB) are 30%-owned by the Group effective December 31, 2015. Effective December 29, 2016, SRB and MRB is 100%-owned by the Group (Note 46).
- x. PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL), is an entity under the same key management with the Company.

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-  
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

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

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

b. Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.

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

**30 September 2017/September 30, 2017**

<b>Aset</b>	<b>Jumlah/ Amount</b>	<b>Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)</b>	<b>Assets</b>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	447.998	0,011196	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted time deposits and cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.523.792	0,038080	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Amman Mineral Investama	271.327.355	6,780537	PT Amman Mineral Investama

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-  
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

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

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

b. Transactions with Related Parties (continued)

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<b><u>Aset</u></b>			<b><u>Assets</u></b>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	5.844.918	0,204578	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	22.824.983	0,798896	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	7.238.773	0,253364	PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Intidnamika	549.867	0,019246	PT Medco Intidnamika
PT Satria Raksa Bumiunusa	457.899	0,016027	PT Satria Raksa Bumiunusa
PT Medco Power Indonesia	148.113	0,005184	PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	8.981	0,000314	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted time deposits and cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.596.539	0,055880	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Donggi Senoro LNG	40.185.856	1,406542	PT Donggi Senoro LNG
PT Musi Raksa Bumiunusa	1.488.871	0,052112	PT Musi Raksa Bumiunusa
PT Medco Power Indonesia	390.454	0,010855	PT Medco Power Indonesia
<b><u>Liabilitas</u></b>			<b><u>Liabilities</u></b>
Utang usaha			Trade payables
PT Satria Raksa Bumiunusa	171.668	0,007534	PT Satria Raksa Bumiunusa
PT Musi Raksa Bumiunusa	27.847	0,001222	PT Musi Raksa Bumiunusa
PT Medco Intidnamika	25.240	0,001108	PT Medco Intidnamika
Uang muka dari pelanggan			Advances from customer
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	146.789	0,006442	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia	122.598	0,005380	PT Medco Power Indonesia
PT Medco Intidnamika	19.603	0,000860	PT Medco Intidnamika
Utang Lain-lain			Other payables
PT Satria Raksa Bumiunusa	206.744	0,009073	PT Satria Raksa Bumiunusa
Tomori E&P Limited	120.654	0,005295	Tomori E&P Limited
<b><u>Transaksi</u></b>			<b><u>Transactions</u></b>
Penjualan minyak dan gas bumi neto			Net oil and gas sales
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	99.565.894	25,434396	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	60.599.161	15,480231	PT Donggi Senoro LNG

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-  
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

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

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

b. Transactions with Related Parties (continued)

	31 Desember 2016/ December 31, 2016		
	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<b><u>Aset</u></b>			<b><u>Assets</u></b>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.326.162	0,092467	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
PT Medco Intidnamika	531.597	0,014778	PT Medco Intidnamika
PT Medco Power Indonesia	147.014	0,004087	PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	18.195	0,000506	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted time deposits and cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.537.796	0,042751	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Amman Mineral Investama	250.459.024	6,962745	PT Amman Mineral Investama
PT Medco Power Indonesia	252.716	0,007025	PT Medco Power Indonesia
PT Medco Intidnamika	33.603	0,000934	PT Medco Intidnamika
<b><u>Liabilitas</u></b>			<b><u>Liabilities</u></b>
Uang muka dari pelanggan			Advance from customers
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	196.099	0,007245	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia	158.410	0,005853	PT Medco Power Indonesia



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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-  
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

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

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

b. Transactions with Related Parties (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015  
Disajikan kembali/As restated -  
Catatan/Note 37

	<u>Jumlah/ Amount</u>	<u>Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)</u>	
<b><u>Aset</u></b>			<b><u>Assets</u></b>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	13.810.742	0,474627	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	10.051.533	0,345436	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	9.691.150	0,333051	PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Intidnamika	290.817	0,009994	PT Medco Intidnamika
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	186.757	0,006418	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted time deposits and cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.009.771	0,103435	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Donggi Senoro LNG	29.117.587	1,000670	PT Donggi Senoro LNG
PT Musi Raksa Bumiunusa	1.470.989	0,050553	PT Musi Raksa Bumiunusa
PT Satria Raksa Bumiunusa	756.857	0,026011	PT Satria Raksa Bumiunusa
PT Medco Power Indonesia	353.126	0,012136	PT Medco Power Indonesia
Tomori E&P Limited	150.000	0,005155	Tomori E&P Limited
<b><u>Liabilitas</u></b>			<b><u>Liabilities</u></b>
Utang usaha			Trade payables
PT Musi Raksa Bumiunusa	26.238	0,001188	PT Musi Raksa Bumiunusa
PT Medco Intidnamika	22.631	0,001025	PT Medco Intidnamika
PT Satria Raksa Bumiunusa	3.742	0,000169	PT Satria Raksa Bumiunusa
Uang muka dari pelanggan			Advance from customers
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	163.375	0,007399	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia	141.774	0,006420	PT Medco Power Indonesia
Utang Lain-lain			Other payables
Tomori E&P Limited	1.354.413	0,061335	Tomori E&P Limited
PT Satria Raksa Bumiunusa	385.914	0,017476	PT Satria Raksa Bumiunusa
<b><u>Transaksi</u></b>			<b><u>Transactions</u></b>
Penjualan minyak dan gas bumi neto			Net oil and gas sales
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	156.431.885	26,866422	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	58.611.649	10,066268	PT Donggi Senoro LNG
Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	11.899.904	2,043751	Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-  
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

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

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

b. Transactions with Related Parties (continued)

	31 Desember 2014/ December 31, 2014 Disajikan kembali/As restated - Catatan/Note 37		
	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<b><u>Aset</u></b>			<b><u>Assets</u></b>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	16.967.818	0,636032	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	12.347.821	0,462853	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Mitra Energi Batam	78.780	0,002953	PT Mitra Energi Batam
PT Donggi Senoro LNG	7.700	0,000289	PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Power Indonesia	4.360	0,000163	PT Medco Power Indonesia
PT Api Metra Graha	4.167	0,000156	PT Api Metra Graha
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted time deposits and cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.766.984	0,141204	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Donggi Senoro LNG	158.685.931	5,948278	PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Power Indonesia	467.565	0,017526	PT Medco Power Indonesia
Tomori E&P Limited	150.000	0,005623	Tomori E&P Limited
PT Api Metra Graha	80.850	0,003031	PT Api Metra Graha
Kuala Langsa (Block A) Ltd	10.471	0,000392	Kuala Langsa (Block A) Ltd
<b><u>Liabilitas</u></b>			<b><u>Liabilities</u></b>
Utang usaha			Trade payables
PT Api Metra Graha	1.378.913	0,077438	PT Api Metra Graha
PT Medco Intidnamika	36.921	0,002073	PT Medco Intidnamika
<b><u>Transaksi</u></b>			<b><u>Transactions</u></b>
Penjualan minyak dan gas bumi neto			Net oil and gas sales
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	231.001.250	32,900495	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong	35.267.259	5,022961	Petro Diamond Co Ltd, Hong Kong
PT Donggi Senoro LNG	351.438	0,050054	PT Donggi Senoro LNG

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT**

Grup mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi pelaporan segmen usaha yang dikelompokkan menjadi tujuh (7) kelompok bisnis strategis:

a. Segmen Usaha

Grup bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi
- ii. Jasa
- iii. Kimia
- iv. Batu bara
- v. Perdagangan
- vi. *Holding* dan operasional terkait
- vii. Sewa properti

Segmen usaha dari operasi yang dihentikan dan dimiliki untuk dijual adalah sebagai berikut (Catatan 37):

Entitas anak/ *Subsidiaries*

PT Medco Downstream Indonesia  
PT Medco Methanol Bunyu  
PT Medco LPG Kaji  
PT Medco Ethanol Lampung  
PT Medco Gas Indonesia  
PT Meta Adhya Tirta Umbulan  
  
PT Exspan Petrogas Intranusa  
PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak/ *and subsidiaries*  
PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak/ *and subsidiaries*  
PT Api Metra Graha

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

**42. SEGMENT INFORMATION**

The Group classifies and evaluates its financial information into reportable operating segments which are grouped into seven (7) strategic business groups:

a. Operating Segments

The Group is engaged in the following business activities:

- i. Exploration for and production of oil and gas
- ii. Services
- iii. Chemicals
- iv. Coal mining
- v. Trading
- vi. Holding and related operations
- vii. Rental properties

The operating segments of discontinued operations and held for sale are as follows (Note 37):

Segmen/Segment

Kimia/Chemicals  
Kimia/Chemicals  
Kimia/Chemicals  
Kimia/Chemicals  
Jasa/Services  
Jasa/Services  
  
Jasa/Services  
Jasa/Services  
Batu bara/Coal mining  
Sewa properti/Rental properties

Segment information of the Group is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

30 September 2017 / September 30, 2017

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	385.407.998	2.453.590	209.666.912	-	-	-	597.528.500
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	169.528.031	-	-	-	-	(169.528.031)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	554.936.029	2.453.590	209.666.912	-	-	(169.528.031)	597.528.500
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	286.976.376	769.732	12.423.384	-	-	-	300.169.492
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(76.791.223)	(6.386.654)	(108.416)	(23.417.812)	-	4.714.532	(101.989.573)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(40.181.163)	(425.854)	(138)	(63.010.561)	-	7.971.725	(95.645.991)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	1.760.045	49.555	98	28.656.549	-	(6.379.499)	24.086.748
Pembalikan penurunan nilai aset/ <i>Reversal of impairment of assets</i>	99.971.207	-	-	-	-	-	99.971.207
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	43.067.951	-	-	-	-	-	43.067.951
Penerimaan dari klaim asuransi/ <i>Receipt from claim insurance</i>	7.664.809	-	-	-	-	-	7.664.809
Bagian rugi dari entitas entitas asosiasi dan ventura bersama <i>Share of net loss of associates and joint venture</i>	(29)	-	-	(23.421.647)	-	-	(23.421.676)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	9.821.353	249.529	-	15.044.196	-	700.713	25.815.791
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(52.899)	-	(4.686.738)	(12.720)	-	(700.713)	(5.453.070)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	332.236.427	(5.743.692)	7.628.190	(66.161.995)	-	6.306.758	274.265.688

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Operating Segments (continued)

30 September 2017/September 30, 2017

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(103.343.587)	1.411.985	-	(472.645)	-	-	(102.404.247)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(3.764.213)	-	-	-	-	-	(3.764.213)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	2.530.706	(6.306.758)	(3.776.052)
<b>LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</b>	<b>225.128.627</b>	<b>(4.331.707)</b>	<b>7.628.190</b>	<b>(66.634.640)</b>	<b>2.530.706</b>	<b>-</b>	<b>164.321.176</b>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	3.321.545.714	83.142.824	158.309.522	1.275.433.104	459.732.981	(2.301.914.886)	2.996.249.259
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	105.423.764	-	-	899.888.248	-	-	1.005.312.012
<b>JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS</b>	<b>3.426.969.478</b>	<b>83.142.824</b>	<b>158.309.522</b>	<b>2.175.321.352</b>	<b>459.732.981</b>	<b>(2.301.914.886)</b>	<b>4.001.561.271</b>
<b>LIABILITAS</b> Liabilitas segmen/ <b>LIABILITIES</b> <i>Segment liabilities</i>	2.933.004.778	53.431.195	207.647.681	1.848.189.301	195.391.665	(2.301.914.886)	2.935.749.734
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	226.041.768	2.429.951	-	-	-	-	228.471.719
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	111.102.724	1.381.784	-	225.925	-	-	112.710.433
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	113.060.971	12.579	-	964.417	-	-	114.037.966

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Operating Segments (continued)

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	314.119.896	5.421.393	-	71.920.314	-	-	391.461.603
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	105.476.423	-	-	-	-	(105.476.423)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	419.596.319	5.421.393	-	71.920.314	-	(105.476.423)	391.461.603
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	163.732.282	1.996.927	-	3.929.684	-	-	169.658.893
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(60.825.088)	(1.200.831)	(366.245)	(13.333.052)	-	4.866.160	(70.859.056)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(19.994.176)	(1.960)	(1.861)	(52.777.318)	-	5.481.889	(67.293.426)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	1.302.899	26.619	65	6.644.044	-	(6.242.791)	1.730.836
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	18.852.320	-	-	-	-	-	18.852.320
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual/ <i>Loss on assets recognized at fair value less cost to sell</i>	(11.924.603)	-	-	-	-	-	(11.924.603)
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama/ <i>Share of net income (loss) of associates and joint venture</i>	(64.576)	-	-	2.300.711	-	-	2.236.135
Kerugian penurunan nilai aset/ <i>Loss on impairment of assets</i>	(160.197.719)	-	-	-	-	-	(160.197.719)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	12.146.353	44.114	-	4.778.987	-	825.238	17.794.692
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(688.659)	-	-	(3.061.317)	-	-	(3.749.976)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	(57.660.967)	864.869	(368.041)	(51.518.261)	-	4.930.496	(103.751.904)

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(8.414.338)	(280.009)	-	8.204.645	-	-	(489.702)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(1.858.187)	-	-	-	-	-	(1.858.187)
Rugi komprehensif periode/tahun berjalan dari operasi yang dihentikan/ <i>Comprehensive loss for the period/year from discontinued operation</i>	-	-	-	-	(38.545.601)	(4.930.496)	(43.476.097)
<b>LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ <i>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</i></b>	<b>(67.933.492)</b>	<b>584.860</b>	<b>(368.041)</b>	<b>(43.313.616)</b>	<b>(38.545.601)</b>	<b>-</b>	<b>(149.575.890)</b>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.317.320.559	71.393.328	152.241.027	1.658.625.772	372.446.492	(1.948.725.264)	2.623.301.914
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	105.424.036	493.967	-	105.173.235	-	-	211.091.238
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	22.674.035	-	-	-	-	-	22.674.035
<b>JUMLAH ASET/ <i>TOTAL ASSETS</i></b>	<b>2.445.418.630</b>	<b>71.887.295</b>	<b>152.241.027</b>	<b>1.763.799.007</b>	<b>372.446.492</b>	<b>(1.948.725.264)</b>	<b>2.857.067.187</b>
<b>LIABILITAS</b>							
Liabilitas segmen/ <b><i>LIABILITIES</i></b> <i>Segment liabilities</i>	2.239.201.336	28.068.123	68.966.840	1.764.291.658	126.866.758	(1.948.725.264)	2.278.669.451
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	83.568.387	5.389.296	-	74.445	-	-	89.032.128
Penyusutan, depleksi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	78.445.752	2.635.591	-	217.138	-	-	81.298.481
Beban non kas selain depresiasi, depleksi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	170.775.302	444.734	-	904.800	-	-	172.124.836

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016  
Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	496.918.986	7.009.841	14.187.841	71.920.314	-	-	590.036.982
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	156.974.069	-	-	-	-	(156.974.069)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	653.893.055	7.009.841	14.187.841	71.920.314	-	(156.974.069)	590.036.982
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	238.495.784	2.575.733	4.344.777	3.929.684	-	-	249.345.978
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(75.349.525)	(1.773.333)	(375.697)	(26.636.306)	-	7.605.345	(96.529.516)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(31.591.721)	(2.238)	(2.048)	(75.494.937)	-	7.520.376	(99.570.568)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	1.752.601	63.788	120	14.382.252	-	(8.620.375)	7.578.386
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	84.447.757	-	-	467.207.660	-	-	551.655.417
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual/ <i>Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell</i>	(11.924.603)	-	-	-	-	-	(11.924.603)
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama/ <i>Share of net loss of associates and joint venture</i>	(64.819)	-	-	(27.137.308)	-	-	(27.202.127)
Kerugian penurunan nilai aset/ <i>Loss on impairment of assets</i>	(288.913.678)	-	-	-	-	-	(288.913.678)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	13.614.537	125.727	-	3.126.422	-	-	16.866.686
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(3.329.851)	(75.930)	(178.023)	(2.632.188)	-	-	(6.215.992)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	(72.863.518)	913.747	3.789.129	356.745.279	-	6.505.346	295.089.983



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016  
Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(70.376.987)	(503.149)	-	7.595.117	-	-	(63.285.019)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(2.291.423)	-	-	-	-	-	(2.291.423)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	(38.250.639)	(6.505.346)	(44.755.985)
<b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ <i>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</i></b>	<b>(145.531.928)</b>	<b>410.598</b>	<b>3.789.129</b>	<b>364.340.396</b>	<b>(38.250.639)</b>	<b>-</b>	<b>184.757.556</b>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.608.798.689	17.831.706	181.752.865	1.513.079.490	448.549.403	(2.120.052.728)	2.649.959.425
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	362.292	-	-	924.134.851	-	-	924.497.143
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	22.674.035	-	-	-	-	-	22.674.035
<b>JUMLAH ASET/ <i>TOTAL ASSETS</i></b>	<b>2.631.835.016</b>	<b>17.831.706</b>	<b>181.752.865</b>	<b>2.437.214.341</b>	<b>448.549.403</b>	<b>(2.120.052.728)</b>	<b>3.597.130.603</b>
<b>LIABILITAS</b>							
Liabilitas segmen/ <b><i>LIABILITIES</i></b> <i>Segment liabilities</i>	2.780.062.855	9.155.412	94.319.591	1.797.820.249	145.316.368	(2.120.052.728)	2.706.621.747
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	345.747.412	3.207.139	-	74.387	-	-	349.028.938
Penyusutan, depleksi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	111.072.977	3.547.009	-	293.665	-	-	114.913.651
Beban non kas selain depresiasi, depleksi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	302.105.976	266.735	-	1.188.297	23.434.473	-	326.995.481

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015  
Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	380.674.985	6.982.011	57.090.747	137.510.230	-	-	582.257.973
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	164.663.608	785.457	-	-	-	(165.449.065)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	545.338.593	7.767.468	57.090.747	137.510.230	-	(165.449.065)	582.257.973
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	208.634.539	3.128.267	1.982.941	6.675.453	-	-	220.421.200
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(83.657.190)	(2.869.536)	(2.389.119)	(26.023.917)	-	-	(114.939.762)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(22.101.183)	(672.954)	(7.609)	(63.617.633)	-	9.167.151	(77.232.228)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	1.726.757	234.276	130	14.414.327	-	(10.410.477)	5.965.013
Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap/ <i>Gain on business combination achieved in stages</i>	-	-	-	50.247.693	-	-	50.247.693
Bagian laba dari entitas asosiasi dan ventura bersama/ <i>Share of net income of associates and joint venture</i>	66.860	-	-	7.140.041	-	-	7.206.901
Kerugian penurunan nilai aset/ <i>Loss on impairment of assets</i>	(217.246.599)	-	-	-	-	-	(217.246.599)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	3.733.003	131.224	20.258	19.348.619	-	(2.983.435)	20.249.669
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(14.116.096)	(30.361)	-	(2.867.235)	-	2.983.435	(14.030.257)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	(122.959.909)	(79.084)	(393.399)	5.317.348	-	(1.243.326)	(119.358.370)

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015  
Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Beban pajak penghasilan/ <i>Income tax expense</i>	(17.593.394)	(182.365)	-	(13.663.895)	-	-	(31.439.654)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(1.960.506)	-	-	-	-	-	(1.960.506)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	(36.618.843)	1.243.326	(35.375.517)
<b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</b>	<b>(142.513.809)</b>	<b>(261.449)</b>	<b>(393.399)</b>	<b>(8.346.547)</b>	<b>(36.618.843)</b>	<b>-</b>	<b>(188.134.047)</b>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.691.001.020	24.813.992	158.405.665	2.788.362.046	487.914.255	(3.472.089.211)	2.678.407.767
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	106.238.612	279.604	-	102.173.005	-	-	208.691.221
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	22.709.840	-	-	-	-	-	22.709.840
<b>JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS</b>	<b>2.819.949.472</b>	<b>25.093.596</b>	<b>158.405.665</b>	<b>2.890.535.051</b>	<b>487.914.255</b>	<b>(3.472.089.211)</b>	<b>2.909.808.828</b>
<b>LIABILITAS</b>							
Liabilitas segmen/ <b>LIABILITIES</b> <i>Segment liabilities</i>	2.890.567.910	13.409.816	74.762.863	2.557.850.658	143.712.933	(3.472.089.211)	2.208.214.969
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	133.534.637	-	-	5.647	-	-	133.540.284
Penyusutan, depleksi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	114.685.003	4.459.309	-	323.713	-	-	119.468.025
Beban non kas selain depresiasi, depleksi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	228.123.381	240.328	-	510.461	16.570.357	-	245.444.527

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2014/December 31, 2014  
Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	416.522.293	204.026	285.394.565	-	-	-	702.120.884
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	252.519.392	5.373.748	-	-	-	(257.893.140)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	669.041.685	5.577.774	285.394.565	-	-	(257.893.140)	702.120.884
Laba (rugi) kotor/ <i>Gross (loss) profit</i>	274.666.585	(1.619.102)	6.565.897	-	-	-	279.613.380
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(76.607.246)	(1.360.078)	(4.617.393)	(25.411.248)	-	-	(107.995.965)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(20.158.473)	(3.413)	(107)	(61.863.777)	-	10.706.737	(71.319.033)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	6.503.289	224.710	210	15.331.178	-	(11.762.955)	10.296.432
Bagian laba dari entitas asosiasi dan ventura bersama/ <i>Share of net income of associates and joint venture</i>	101.854	-	-	6.965.418	-	-	7.067.272
Kerugian penurunan nilai aset/ <i>Loss on impairment of assets</i>	(14.798.384)	-	-	(1.380.824)	-	-	(16.179.208)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	699.985	7	1.269.419	31.660.282	-	(5.780.163)	27.849.530
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(2.799.558)	(16.366)	-	(10.209.260)	-	5.780.163	(7.245.021)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	167.608.052	(2.774.242)	3.218.026	(44.908.231)	-	(1.056.218)	122.087.387

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2014/December 31, 2014  
Disajikan kembali - Catatan 37/As restated - Note 37

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Beban pajak penghasilan/ <i>Income tax expense</i>	(92.549.045)	(792.781)	(27.516)	(912.269)	-	-	(94.281.611)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(3.603.076)	-	-	-	-	-	(3.603.076)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	(20.019.999)	1.056.218	(18.963.781)
<b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ <i>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</i></b>	<b>71.455.931</b>	<b>(3.567.023)</b>	<b>3.190.510</b>	<b>(45.820.500)</b>	<b>(20.019.999)</b>	<b>-</b>	<b>5.238.919</b>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.907.137.931	18.039.241	159.719.211	2.170.470.593	128.869.918	(3.049.246.088)	2.334.990.806
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	106.171.753	-	-	196.275.757	-	-	302.447.510
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	30.324.414	-	-	-	-	-	30.324.414
<b>JUMLAH ASET/ <i>TOTAL ASSETS</i></b>	<b>3.043.634.098</b>	<b>18.039.241</b>	<b>159.719.211</b>	<b>2.366.746.350</b>	<b>128.869.918</b>	<b>(3.049.246.088)</b>	<b>2.667.762.730</b>
<b>LIABILITAS</b>							
Liabilitas segmen/ <b><i>LIABILITIES</i></b> <i>Segment liabilities</i>	2.636.857.700	11.861.014	80.858.082	2.008.927.465	91.419.062	(3.049.246.086)	1.780.677.237
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	322.030.566	-	-	304.543	-	-	322.335.109
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	89.028.714	1.027.563	-	417.169	-	-	90.473.446
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	27.371.788	-	(2.018.331)	-	1.345.926	-	26.699.383

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

b. Informasi Geografis

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

Pendapatan

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016	2016	2015	2014	
		(tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Indonesia	168.488.339	189.688.854	259.937.131	252.963.100	254.892.001	Indonesia
Luar negeri						Overseas
Asia	354.412.043	117.375.230	208.353.234	195.570.838	285.394.564	Asia
Afrika dan Timur Tengah	69.443.791	79.833.736	115.460.932	126.750.078	148.709.103	Africa and Middle East
Amerika Serikat	5.184.327	4.563.783	6.285.685	6.973.957	13.125.216	United States of America
<b>Jumlah</b>	<b>597.528.500</b>	<b>391.461.603</b>	<b>590.036.982</b>	<b>582.257.973</b>	<b>702.120.884</b>	<b>Total</b>

Jumlah Aset

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016	2016	2015	2014	
		(tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Indonesia	3.693.767.891	2.458.674.979	3.252.007.433	3.785.336.868	3.539.917.513	Indonesia
Luar negeri						Overseas
Asia	2.379.636.963	2.113.847.212	2.239.979.838	2.150.771.840	1.996.377.000	Asia
Afrika dan Timur Tengah	205.426.029	199.863.096	192.798.330	409.010.796	491.997.171	Africa and Middle East
Amerika Serikat	24.645.274	33.407.164	32.397.730	36.778.535	60.111.918	United States of America
Jumlah	6.303.476.157	4.805.792.451	5.717.183.331	6.381.898.039	6.088.403.602	Total
Eliminasi	(2.301.914.886)	(1.948.725.264)	(2.120.052.728)	(3.472.089.211)	(3.420.640.872)	Elimination
<b>Setelah eliminasi</b>	<b>4.001.561.271</b>	<b>2.857.067.187</b>	<b>3.597.130.603</b>	<b>2.909.808.828</b>	<b>2.667.762.730</b>	<b>After elimination</b>

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

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

**42. SEGMENT INFORMATION (continued)**

b. Geographical Information

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

Revenues

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016	2016	2015	2014	
		(tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Indonesia	168.488.339	189.688.854	259.937.131	252.963.100	254.892.001	Indonesia
Luar negeri						Overseas
Asia	354.412.043	117.375.230	208.353.234	195.570.838	285.394.564	Asia
Afrika dan Timur Tengah	69.443.791	79.833.736	115.460.932	126.750.078	148.709.103	Africa and Middle East
Amerika Serikat	5.184.327	4.563.783	6.285.685	6.973.957	13.125.216	United States of America
<b>Jumlah</b>	<b>597.528.500</b>	<b>391.461.603</b>	<b>590.036.982</b>	<b>582.257.973</b>	<b>702.120.884</b>	<b>Total</b>

Total Assets

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016	2016	2015	2014	
		(tidak diaudit/ Unaudited)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	(Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 37)	
Indonesia	3.693.767.891	2.458.674.979	3.252.007.433	3.785.336.868	3.539.917.513	Indonesia
Luar negeri						Overseas
Asia	2.379.636.963	2.113.847.212	2.239.979.838	2.150.771.840	1.996.377.000	Asia
Afrika dan Timur Tengah	205.426.029	199.863.096	192.798.330	409.010.796	491.997.171	Africa and Middle East
Amerika Serikat	24.645.274	33.407.164	32.397.730	36.778.535	60.111.918	United States of America
Jumlah	6.303.476.157	4.805.792.451	5.717.183.331	6.381.898.039	6.088.403.602	Total
Eliminasi	(2.301.914.886)	(1.948.725.264)	(2.120.052.728)	(3.472.089.211)	(3.420.640.872)	Elimination
<b>Setelah eliminasi</b>	<b>4.001.561.271</b>	<b>2.857.067.187</b>	<b>3.597.130.603</b>	<b>2.909.808.828</b>	<b>2.667.762.730</b>	<b>After elimination</b>

The Group's activities are concentrated in several major geographic locations (Asia, United States of America, Africa and Middle East). The main concentration of activities is in Indonesia.

Intersegment transactions are set with normal terms and conditions as if conducted with third parties.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**43. ASET ATAU LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

**43. MONETARY ASSETS OR LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

30 September 2017/September 30, 2017					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	113.093	-	0,23	8.549.694	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	52.514	-	-	3.892.215	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	28.448	-	-	2.108.489	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	28	-	-	2.070	Trade receivables
Piutang lain-lain	436.361	-	-	32.342.199	Other receivables
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Utang usaha	(111.004)	-	(0,01)	(8.236.447)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(8.000.000)	-	-	(592.943.967)	Other long-term debt
<b>Liabilitas Neto</b>	<b>(7.480.560)</b>	<b>-</b>	<b>0,22</b>	<b>(554.285.747)</b>	<b>Net Liabilities</b>

30 September 2016/September 30, 2016 (Tidak diaudit/Unaudited)					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	165.090	-	0,23	12.873.196	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	50.822	-	-	3.909.960	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	31.337	-	-	2.410.895	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	100.922	-	-	7.764.450	Trade receivables
Piutang lain-lain	669.661	-	-	51.520.300	Other receivables
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Utang usaha	(131.974)	-	-	(10.153.532)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.000.000)	-	(100,01)	(611.381.009)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(588.053)	-	-	(45.241.822)	Bank loans
<b>Liabilitas Neto</b>	<b>(6.702.195)</b>	<b>-</b>	<b>(99,78)</b>	<b>(588.297.562)</b>	<b>Net Liabilities</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**43. ASET ATAU LIABILITAS MONETER DALAM  
MATA UANG ASING (lanjutan)**

**43. MONETARY ASSETS OR LIABILITIES  
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES  
(continued)**

31 Desember 2016/ December 31, 2016

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan/ In original currency (in millions))			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	582.325	-	0,11	43.415.027	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	49.811	-	-	3.707.247	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	32.273	-	-	2.401.983	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	34.676	-	-	2.580.808	Trade receivables
Piutang lain-lain	631.559	0,02	-	47.025.066	Other receivables
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Utang usaha	(159.820)	-	(0,87)	(12.497.995)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.274.000)	-	(100,01)	(610.298.333)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(581.802)	-	-	(43.301.755)	Bank loans
<b>Liabilitas Neto</b>	<b>(6.684.978)</b>	<b>0,02</b>	<b>(100,77)</b>	<b>(566.967.952)</b>	<b>Net Liabilities</b>

31 Desember 2015/ December 31, 2015

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan/ In original currency (in millions))			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	179.792	-	-	13.033.149	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	45.453	-	-	3.294.895	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	70.813	-	-	5.133.222	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	14.479	-	-	1.049.613	Trade receivables
Piutang lain-lain	668.475	-	-	48.457.768	Other receivables
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Utang usaha	(84.577)	(0,04)	(0,01)	(6.185.973)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(4.500.000)	-	(100,01)	(396.891.555)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(606.203)	-	-	(43.943.704)	Bank loans
<b>Liabilitas Neto</b>	<b>(4.211.768)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>(100,02)</b>	<b>(376.052.585)</b>	<b>Net Liabilities</b>

31 Desember 2014/ December 31, 2014

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan/ In original currency (in millions))			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	196.984	0,01	0,24	16.139.170	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	41.887	-	-	3.367.162	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	64.250	-	-	5.164.814	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	16.409	-	-	1.319.040	Trade receivables
Piutang lain-lain	811.594	-	-	65.240.658	Other receivables
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Utang usaha	(301.193)	(0,06)	(0,04)	(24.266.745)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(4.478.474)	-	-	(360.005.984)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(1.400.000)	-	-	(112.540.193)	Bank loans
<b>Liabilitas Neto</b>	<b>(5.048.543)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,20</b>	<b>(405.582.078)</b>	<b>Net Liabilities</b>



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan**

Tabel berikut menyajikan klasifikasi instrumen keuangan dan membandingkan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan Grup yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014:

	30 September 2017/ September 30, 2017		30 September 2016/ September 30, 2016 (Tidak diaudit/Unaudited)		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
<b>Aset jangka pendek</b>					<b>Current assets</b>
Investasi jangka pendek	26.420.130	26.420.130	3.909.960	3.909.960	Short-term investments
<b>Aset tidak lancar</b>					<b>Non-current assets</b>
Aset derivatif	3.613.538	3.613.538	3.028.054	3.028.054	Derivative assets
<b>Jumlah Aset Keuangan</b>	<b>30.033.668</b>	<b>30.033.668</b>	<b>6.938.014</b>	<b>6.938.014</b>	<b>Total Financial Assets</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
<b>Liabilitas jangka pendek</b>					<b>Current liabilities</b>
Liabilitas derivatif	57.487.355	57.487.355	59.965.415	59.965.415	Derivative liabilities
<b>Liabilitas jangka panjang</b>					<b>Non-current liabilities</b>
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	877.984.411	876.168.953	852.129.132	847.465.597	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	5.188.260	4.669.979	-	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	349.947.851	332.498.122	306.531.100	294.304.982	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	384.045.221	364.353.399	-	-	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	-	-	72.378.806	72.258.858	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	127.748.262	127.570.307	76.562.219	75.729.231	Medium term Notes
Liabilitas derivatif	12.313.893	12.313.893	52.953.641	52.953.641	Derivative liabilities
<b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b>	<b>1.814.715.253</b>	<b>1.775.062.008</b>	<b>1.420.520.313</b>	<b>1.402.267.724</b>	<b>Total Financial Liabilities</b>

	31 Desember 2016/ December 31, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015		31 Desember 2014/ December 31, 2014		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
<b>Aset Keuangan</b>							<b>Financial Assets</b>
<b>Aset jangka pendek</b>							<b>Current assets</b>
Investasi jangka pendek	66.885.629	66.885.629	225.930.397	225.930.397	268.628.303	268.628.303	Short-term investments
<b>Aset tidak lancar</b>							<b>Non-current assets</b>
Aset derivatif	1.659.449	1.659.449	-	-	-	-	Derivative assets
<b>Jumlah Aset Keuangan</b>	<b>68.545.078</b>	<b>68.545.078</b>	<b>225.930.397</b>	<b>225.930.397</b>	<b>268.628.303</b>	<b>268.628.303</b>	<b>Total Financial Assets</b>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan  
(lanjutan)**

**a. Fair Values of Financial Instruments  
(continued)**

	31 Desember 2016/ December 31, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015		31 Desember 2014/ December 31, 2014		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
<b>Liabilitas Keuangan</b>							<b>Financial Liabilities</b>
<b>Liabilitas jangka pendek</b>							<b>Current liabilities</b>
Liabilitas derivatif	63.767.824	63.767.824	-	-	35.856.281	35.856.281	Derivative liabilities
<b>Liabilitas jangka panjang</b>							<b>Non-current liabilities</b>
Pinjaman							Long-term debt:
Pinjaman bank	1.009.552.427	1.004.993.469	908.214.456	904.237.067	544.669.226	544.279.955	Bank loans
Pinjaman dari Instansi keuangan non-bank	-	-	-	-	-	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	316.889.775	312.419.883	252.946.827	242.134.862	280.253.368	251.918.371	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	-	-	18.742.971	19.056.171	97.406.084	98.457.504	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	68.334.183	68.276.085	69.973.057	69.590.023	-	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	127.544.863	121.503.507	71.999.347	77.806.098	79.752.616	75.900.383	Medium term Notes
Liabilitas derivatif	67.505.001	73.420.006	157.631.685	157.631.685	113.762.545	113.762.545	Derivative liabilities
<b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b>	<b>1.653.594.073</b>	<b>1.644.380.774</b>	<b>1.479.508.343</b>	<b>1.470.455.906</b>	<b>1.151.700.120</b>	<b>1.120.175.039</b>	<b>Total Financial Liabilities</b>

Metode dan asumsi berikut ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk kelompok instrumen keuangan yang praktis untuk memperkirakan nilai tersebut:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value:

- i. Instrumen keuangan dicatat pada nilai wajar

- i. Financial instruments carried at fair value

Instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan teknik penilaian yang wajar dengan nilai input pasar yang dapat diobservasi.

Fair values of derivative instruments are estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

Short-term investments are measured at published quoted market prices in an active market.

- ii. Instrumen keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

- ii. Financial instruments carried at amortized cost

Nilai wajar dari pinjaman jangka panjang (pinjaman bank, wesel jangka menengah dan obligasi Rupiah, Dolar AS dan Dolar Singapura) dihitung berdasarkan arus kas yang didiskontokan.

The fair values of long-term debts (bank loans, medium-term note and Rupiah, US Dollar and Singapore Dollar bonds), are determined based on discounted cash flows method.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, nilai tercatat instrumen keuangan berikut ini mendekati nilai wajarnya:

**i. Instrumen keuangan yang jatuh tempo dalam jangka pendek**

Nilai wajar kas dan setara kas, deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan lain-lain, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha dan lain-lain, biaya akrual dan provisi lain-lain dan pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek dan sifat instrumen keuangan tersebut.

**ii. Instrumen keuangan dicatat pada biaya perolehan**

Investasi pada saham biasa yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan kepemilikan saham di bawah 20%, dicatat pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

**iii. Instrumen keuangan lainnya**

Nilai wajar dari bagian tidak lancar deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang lain-lain tidak lancar, aset lain-lain tidak lancar dan utang lain-lain jangka panjang adalah sama dengan nilai tercatat karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Aset dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan berdasarkan tingkat terendah dari masukan yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Penilaian dampak signifikan dari suatu input tertentu terhadap pengukuran nilai wajar membutuhkan pertimbangan dan dapat mempengaruhi penilaian dari aset dan liabilitas yang diukur dan penempatannya dalam hirarki nilai wajar.

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Fair Values of Financial Instruments (continued)**

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, the carrying amount of the following financial instruments is a reasonable approximation of its fair value:

**i. Financial instruments with short-term maturities**

Fair values of cash and cash equivalents, restricted time deposits and cash in banks, trade and other receivables, short-term bank loans, trade and other payables, accrued expenses and other provisions and current maturities of long-term debts approximate their carrying amounts due to the short-term maturities.

**ii. Financial instruments recorded at acquisition cost**

Investments in common shares with no quoted market price representing ownership below 20%, are recorded at cost because fair value cannot be measured reliably.

**iii. Other financial instruments**

The fair values of non-current portion of restricted time deposits and cash in banks, non-current other receivables, non-current other assets and other liabilities listed are the same as their carrying amounts because their fair values cannot be measured reliably.

The fair value measurements of financial assets and liabilities are classified as a whole based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurement as a whole. The assessment of the significance of a particular input to the fair value measurement requires judgment and may affect the valuation of the financial assets and liabilities being measured and their level within the fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Bukti terbaik dari nilai wajar adalah kuotasi harga dalam sebuah pasar yang aktif. Jika pasar untuk sebuah instrumen keuangan tidak aktif, Grup menetapkan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. Tujuan dari penggunaan metode penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang terbentuk pada tanggal pengukuran dalam sebuah transaksi pertukaran yang wajar dengan pertimbangan bisnis normal.

Metode penilaian termasuk penggunaan transaksi pasar kini yang wajar antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan, jika tersedia, merujuk kepada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama dan analisa arus kas yang didiskontokan. Jika terdapat metode penilaian yang biasa digunakan oleh para pelaku pasar untuk menentukan harga dari instrumen dan metode tersebut telah didemonstrasikan untuk menyediakan estimasi yang andal atas harga yang diperoleh dari transaksi pasar yang aktual, Grup menggunakan metode tersebut. Metode penilaian yang dipilih menggunakan secara maksimum dari pasar dan bergantung sedikit mungkin atas input yang spesifik untuk Grup. Metode tersebut memperhitungkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh peserta pasar dalam menentukan sebuah harga dan selaras dengan metode ekonomi untuk penilaian sebuah instrumen keuangan. Secara berkala, Grup menelaah metode penilaian dan mengujinya untuk validitas dengan menggunakan harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi dan pengemasan kembali) atau berdasarkan data pasar yang tersedia dan dapat diobservasi.

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Fair Values of Financial Instruments (continued)**

*The best evidence of fair value is the price quotations in an active market. If the market for a financial instrument is not active, the Group establishes a fair value by using a valuation method. The objective of using a valuation method is to establish what the transaction price would have been on the measurement date in an arm's length transaction based on normal business considerations.*

*Valuation methods include the use of recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same and discounted cash flow analysis. If there is a valuation method commonly used by market participants to determine the price of the instrument and the method has been demonstrated to provide reliable estimates on prices obtained from actual market transactions, the Group uses that method. Valuation methods are chosen to make the maximum use of market inputs and rely as little as possible on inputs that are specific to the Group. The method takes into account all the factors that will be considered by market participants in setting a price and in tune with the economic method for the assessment of a financial instrument. Periodically, the Group reviews the valuation methods and tests it for validity using prices from current market transactions that can be observed for the same instrument (i.e., without modification and repackaging) or based on available market data and can be observed.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan  
(lanjutan)**

Hirarki nilai wajar pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 adalah sebagai berikut:

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Fair Values of Financial Instruments  
(continued)**

The hierarchy of fair value as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 are as follows:

30 September 2017/September 30, 2017				
Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)
<b>Aset diukur pada nilai wajar</b>				
<b>Aset Keuangan</b>				
Investasi jangka pendek	26.420.130	26.420.130	-	-
Aset derivatif	3.613.538	-	3.613.538	-
<b>Liabilitas diukur pada nilai wajar</b>				
<b>Liabilitas Keuangan</b>				
Liabilitas derivatif	69.801.248	-	69.801.248	-
<b>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan</b>				
<b>Liabilitas Keuangan</b>				
Pinjaman jangka panjang:				
Pinjaman bank	876.168.953	-	876.168.953	-
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	4.669.979	-	4.669.979	-
Obligasi Rupiah	332.498.122	-	332.498.122	-
Obligasi Dolar AS	364.353.399	-	364.353.399	-
Wesel jangka menengah	127.570.307	-	127.570.307	-
30 September 2016/September 30, 2016 (Tidak diaudit/Unaudited)				
<b>Aset diukur pada nilai wajar</b>				
<b>Aset Keuangan</b>				
Investasi jangka pendek	3.909.960	3.909.960	-	-
Aset derivatif	3.028.054	-	3.028.054	-
<b>Liabilitas diukur pada nilai wajar</b>				
<b>Liabilitas Keuangan</b>				
Liabilitas derivatif	112.919.056	-	112.919.056	-

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan  
(lanjutan)**

**a. Fair Values of Financial Instruments  
(continued)**

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
<b>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan Liabilitas Keuangan</b>					<b>Liabilities for which fair value is disclosed Financial Liabilities</b>
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	847.465.597	-	847.465.597	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	294.304.982	-	294.304.982	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar Singapura	72.258.858	-	72.258.858	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	75.729.231	-	75.729.231	-	Medium-term notes

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
<b>Aset diukur pada nilai wajar Aset Keuangan</b>					<b>Assets measured at fair value Financial Assets</b>
Investasi jangka pendek	66.885.629	66.885.629	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	1.659.449	-	1.659.449	-	Derivative assets
<b>Liabilitas diukur pada nilai wajar Liabilitas Keuangan</b>					<b>Liabilities measured at fair value Financial Liabilities</b>
Liabilitas derivatif	131.272.825	-	131.272.825	-	Derivative liabilities
<b>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan Liabilitas Keuangan</b>					<b>Liabilities for which fair value are disclosed Financial Liabilities</b>
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	1.004.993.469	-	1.004.993.469	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	312.419.883	-	312.419.883	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar Singapura	68.276.085	-	68.276.085	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	121.503.507	-	121.503.507	-	Medium-term notes

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan  
(lanjutan)**

**a. Fair Values of Financial Instruments  
(continued)**

		31 Desember 2015/December 31, 2015			
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
<b>Aset diukur pada nilai wajar</b>					<b>Assets measured at fair value</b>
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Investasi jangka pendek	225.930.397	225.930.397	-	-	Short-term investments
<b>Liabilitas diukur pada nilai wajar</b>					<b>Liabilities measured at fair value</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Liabilitas derivatif	157.631.685	-	157.631.685	-	Derivative liabilities
<b>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan</b>					<b>Liabilities for which fair value are disclosed</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	904.237.067	-	904.237.067	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	242.134.862	-	242.134.862	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	19.056.171	-	19.056.171	-	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	69.590.023	-	69.590.023	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	77.806.098	-	77.806.098	-	Medium-term notes
		31 Desember 2014/December 31, 2014			
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
<b>Aset diukur pada nilai wajar</b>					<b>Assets measured at fair value</b>
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Investasi jangka pendek	268.628.303	268.628.303	-	-	Short-term investments
<b>Liabilitas diukur pada nilai wajar</b>					<b>Liabilities measured at fair value</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Liabilitas derivatif	149.618.826	-	149.618.826	-	Derivative liabilities
<b>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan</b>					<b>Liabilities for which fair value are disclosed</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	544.279.955	-	544.279.955	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	251.918.371	-	251.918.371	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	98.457.504	-	98.457.504	-	US Dollar bonds
Wesel jangka menengah	75.900.383	-	75.900.383	-	Medium-term notes

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, tidak terdapat pengalihan antara pengukuran nilai wajar Level 1 dan Level 2.

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko**

Liabilitas keuangan utama Grup meliputi pinjaman jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha dan lain-lain dan biaya akrual. Tujuan utama dari liabilitas keuangan ini adalah untuk mengumpulkan dana untuk operasi Grup. Grup mempunyai berbagai aset keuangan seperti piutang usaha dan kas dan setara kas, yang dihasilkan langsung dari kegiatan usahanya.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko suku bunga, risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko volatilitas harga. Pentingnya untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

**i. Risiko suku bunga**

Kebijakan Grup terkait dengan risiko suku bunga adalah dengan mengelola biaya bunga melalui kombinasi pinjaman dengan suku bunga tetap dan variabel. Grup mengevaluasi perbandingan suku bunga tetap terhadap suku bunga mengambang dari pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang sejalan dengan perubahan suku bunga yang relevan di pasar keuangan. Berdasarkan evaluasi manajemen, pembiayaan baru akan ditentukan harganya pada suku bunga tetap atau mengambang.

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**a. Fair Values of Financial Instruments (continued)**

*For the nine-month periods ended September 30, 2017 and 2016 and for the years ended December 31, 2016, 2015, and 2014, there were no transfers between Level 1 and Level 2 fair value measurements.*

**b. Risk Management Objectives and Policies**

*The principal financial liabilities of the Group consist of short-term and long-term debts, trade and other payables and accrued expenses. The main purpose of these financial liabilities is to raise funds for the operations of the Group. The Group has various financial assets such as trade receivables and cash and cash equivalents, which arise directly from its operations.*

*The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, foreign exchange rate risk, credit risk, liquidity risk and price volatility risk. The importance of managing these risks has significantly increased in light of the considerable change and volatility in both Indonesian and international financial markets. The Company's Directors review and approve the policies for managing these risks which are summarized below:*

**i. Interest rate risk**

*The Group policy relating to interest rate risk is to manage interest cost through a mix of fixed and variable rate debts. The Group evaluates the comparability of the fixed rate to floating rate of its short-term bank loans and long-term debts in line with movements of relevant interest rates in the financial markets. Based on management's assessment, the new financing will be priced either on a fixed rate or floating rate basis.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)**

**i. Risiko suku bunga (lanjutan)**

Grup memiliki risiko tingkat suku bunga yang terutama berasal dari pergerakan suku bunga piutang dan liabilitas jangka panjang dengan tingkat suku bunga mengambang. Untuk mengelola risiko suku bunga, Grup melakukan transaksi *Interest Rate Swaps*.

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies (continued)**

**i. Interest rate risk (continued)**

The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's long-term receivable and long-term obligations with floating interest rates. In order to manage interest rate risk, the Group entered into *Interest Rate Swaps*.

The following table sets out the carrying amounts, by maturity, of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

**30 September 2017/September 30, 2017**

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	271.327.355	-	-	-	271.327.355	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	3.613.538	-	-	3.613.538	Derivative assets
Pinjaman bank jangka panjang	133.447.885	65.068.309	652.587.936	160.328.166	1.011.432.296	Long-term bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	-	-	5.188.260	-	5.188.260	Loan from a non-bank financial institution
Liabilitas derivatif	57.487.355	-	12.313.893	-	69.801.248	Derivative liabilities

**30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)**

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	33.394.075	-	39.899.032	-	73.293.107	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	3.028.054	-	-	3.028.054	Derivative assets
Pinjaman bank jangka pendek	20.000.000	-	-	-	20.000.000	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang	174.935.543	89.675.000	753.584.187	8.869.945	1.027.064.675	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	59.965.415	-	52.953.641	-	112.919.056	Derivative liabilities

**31 Desember 2016/December 31, 2016**

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	251.440.303	-	-	-	251.440.303	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	1.659.449	-	-	1.659.449	Derivative assets
Pinjaman bank jangka pendek	16.000.000	-	-	-	16.000.000	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang	228.476.617	9.857.285	983.763.954	15.931.188	1.238.029.044	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	63.767.824	-	67.505.001	-	131.272.825	Derivative liabilities

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies  
(continued)**

i. Risiko suku bunga (lanjutan)

i. Interest rate risk (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	22.448.103	29.620.713	-	-	52.068.816	Receivable from a related party
Pinjaman bank jangka panjang	179.502.491	6.818.869	875.194.993	26.200.594	1.087.716.947	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	-	-	157.631.685	-	157.631.685	Derivative liabilities

31 Desember 2014/December 31, 2014

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	12.523.678	159.313.967	-	-	171.837.645	Receivable from a related party
Pinjaman bank jangka panjang	183.696.183	232.500.000	312.169.226	-	728.365.409	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	35.856.281	-	113.762.545	-	149.618.826	Derivative liabilities

Bunga atas instrumen keuangan yang diklasifikasikan sebagai tingkat suku bunga mengambang direvisi dalam jangka waktu kurang dari satu tahun. Sedangkan untuk yang termasuk dalam klasifikasi sebagai tingkat suku bunga tetap adalah tetap sampai dengan jatuh tempo instrumen keuangan tersebut. Instrumen keuangan Grup lainnya yang tidak termasuk dalam tabel di atas adalah instrumen keuangan yang tidak dikenakan bunga atau dengan suku bunga tetap dan oleh karena itu tidak terkena dampak risiko perubahan suku bunga.

Interest on financial instruments classified as floating rate is re-priced at intervals of less than one year. Interest on financial instruments classified as fixed rate is fixed until the maturity of the instrument. The other financial instruments of the Group that are not included in the above table are either non-interest bearing or have fixed interest rates and are therefore not subject to interest rate risk.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan akan lebih rendah atau tinggi masing-masing sebesar AS\$4,8 juta, AS\$5,0 juta, AS\$10,1 juta, AS\$5,3 juta dan AS\$2,3 juta.

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be lower or higher by US\$4.8 million, US\$5.0 million US\$10.1 million, US\$5.3 million and US\$2.3 million, respectively.

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

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

**ii. Risiko fluktuasi nilai tukar mata uang  
asing**

Pembukuan Grup dilakukan dalam mata uang Dolar AS sehingga pendapatan, beban, aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS memiliki eksposur terhadap nilai tukar mata uang tersebut terhadap Dolar AS. Aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas Grup di berbagai negara tidak terlepas dari eksposur mata uang setempat.

Untuk mengelola risiko mata uang, Grup menandatangani beberapa kontrak *swap* atas mata uang silang. Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, kontrak ini dicatat sebagai transaksi yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai kecuali kontrak lindung nilai atas arus kas, dimana keuntungan atau kerugian yang timbul dari bagian efektif lindung nilai atas arus kas dikreditkan atau dibebankan di pendapatan komprehensif lain (Catatan 25).

Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat pajak akan lebih tinggi/rendah masing-masing sebesar AS\$55 juta, AS\$58 juta, AS\$56 juta, AS\$31 juta dan AS\$40 juta terutama sebagai akibat dari translasi pinjaman bank dan pinjaman jangka panjang lainnya.

**iii. Risiko kredit**

Risiko kredit adalah risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi kewajibannya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies  
(continued)**

**ii. Foreign exchange rate risk**

The Group maintains its bookkeeping in US Dollar, therefore, a portion of its revenues, expenses, assets and liabilities which are denominated in currencies other than US Dollar are exposed to currency exchange rates against US Dollar. The oil and gas exploration and production activities of the Group in various countries are also exposed to the currency exchange fluctuations of the local currencies.

In order to manage currency risk, the Group entered into several cross-currency swap and forward contracts. As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, these contracts are accounted for as transactions that are not designated as hedging contracts except for cash flow hedging contracts, in which the gain or loss arising from the effective portion of cash flow hedge is credited or charged to other comprehensive income (Note 25).

As of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be higher/lower by US\$55 million, US\$58 million, US\$56 million, US\$31 million and US\$40 million, respectively, primarily as a result of translations of bank loans and other long-term debt.

**iii. Credit risk**

Credit risk is the risk that one party to financial instruments will fail to discharge its obligation and will incur a financial loss to the other party.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Eksposur paling besar adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan sebagaimana diungkapkan pada Catatan 6 dan 7 atas laporan keuangan konsolidasian.

Kas dan setara kas

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh direksi. Batas tersebut ditetapkan untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2014, tidak terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank. Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2016 dan 2015, terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank di mana 41%, 63% dan 58% kas dan setara kas ditempatkan pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Piutang usaha

Risiko kredit yang dihadapi Grup berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Grup melakukan hubungan usaha hanya dengan pihak ketiga yang diakui dan kredibel. Grup memiliki kebijakan untuk semua pelanggan yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan, jumlah piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang yang tidak tertagih.

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies (continued)**

iii. Credit risk (continued)

The most significant exposure to the credit risk is represented by the carrying amounts of financial assets as shown in Notes 6 and 7 of the consolidated financial statements.

Cash and cash equivalents

Credit risk arising from placement of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each bank and reviewed annually by the directors. Such limits are set to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

As of September 30, 2017 and December 31, 2014, there is no concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank. As of September 30, 2016 and December 31, 2016 and 2015, there is a concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank since 41%, 63% and 58% of cash and cash equivalent, respectively, is deposited in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Trade receivables

The Group is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. The Group trades only with recognized and creditworthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an on-going basis to reduce the exposure to bad debts.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)**

**iii. Risiko kredit (lanjutan)**

Pada tanggal 30 September 2017, piutang usaha Grup terutama terdiri dari empat debitur yang masing-masing mencakup 18%, 18%, 17% dan 11% dari jumlah piutang usaha.

Pada tanggal 30 September 2016, piutang usaha Grup terutama terdiri dari tiga debitur yang masing-masing mencakup 20%, 20% dan 19% dari jumlah piutang usaha.

Pada tanggal 31 Desember 2016, piutang usaha Grup terutama terdiri dari empat debitur yang masing-masing mencakup 21%, 16%, 14% dan 10% dari jumlah piutang usaha.

Pada tanggal 31 Desember 2015, piutang usaha Grup terutama terdiri dari empat debitur yang masing-masing mencakup 30%, 20%, 10% dan 10% dari jumlah piutang usaha.

Pada tanggal 31 Desember 2014, piutang usaha Grup terutama terdiri dari tiga debitur yang masing-masing mencakup 31%, 26% dan 12% dari jumlah piutang usaha.

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 adalah sebagai berikut:

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies (continued)**

**iii. Credit risk (continued)**

*As of September 30, 2017, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from four debtors whose respective accounts constitute 18%, 18%, 17% and 11% of the total trade receivables.*

*As of September 30, 2016, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from three debtors whose respective accounts constitute 20%, 20% and 19% of the total trade receivables.*

*As of December 31, 2016, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from four debtors whose respective accounts constitute 21%, 16%, 14% and 10% of the total trade receivables.*

*As of December 31, 2015, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from four debtors whose respective accounts constitute 30%, 20%, 10% and 10% of the total trade receivables.*

*As of December 31, 2014, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from three debtors whose respective accounts constitute 31%, 26% and 12% of the total trade receivables.*

*The credit risk on trade receivables and other receivables as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 based on information provided by management is as follows:*

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

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

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

a. Berdasarkan area geografis

**30 September 2017/September 30, 2017**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Singapura	79.288.929	1.844.129	Singapore
Indonesia	45.437.137	388.797.181	Indonesia
Oman	20.472.587	1.936.511	Oman
Malaysia	30.409.901	-	Malaysia
Tunisia	7.461.711	12.518.918	Tunisia
Amerika Serikat	920.461	434.484	United States of America
Yaman	-	1.259.374	Yemen
Libya	-	582.093	Libya
Lain-lain	-	329.587	Others
<b>Jumlah</b>	<b>183.990.726</b>	<b>407.702.277</b>	<b>Total</b>

**30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Indonesia	65.174.165	65.207.609	Indonesia
Singapura	22.825.392	108.557	Singapore
Oman	24.377.991	3.613.328	Oman
Tunisia	8.681.611	26.803.204	Tunisia
Amerika Serikat	2.029.568	4.423	United States of America
Yaman	9.068	12.127.215	Yemen
Libya	-	3.318.511	Libya
Lain-lain	-	179.587	Others
<b>Jumlah</b>	<b>123.097.795</b>	<b>111.362.434</b>	<b>Total</b>

**31 Desember 2016/December 31, 2016**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Singapura	78.965.220	128.003	Singapore
Indonesia	48.554.328	329.906.133	Indonesia
Oman	29.134.061	2.381.255	Oman
Malaysia	12.992.654	-	Malaysia
Tunisia	11.047.109	13.651.039	Tunisia
Amerika Serikat	2.684.631	4.423	United States of America
Inggris	150.000	-	United Kingdom
Yaman	9.068	979.222	Yemen
Libya	-	2.412.703	Libya
Lain-lain	-	350.281	Others
<b>Jumlah</b>	<b>183.537.071</b>	<b>349.813.059</b>	<b>Total</b>

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

a. Berdasarkan area geografis (lanjutan)

**31 Desember 2015/December 31, 2015**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Indonesia	55.860.699	76.245.742	Indonesia
Oman	29.141.089	2.462.226	Oman
Singapura	12.251.167	107.346	Singapore
Amerika Serikat	1.583.278	-	United States of America
Yaman	9.068	17.105.785	Yemen
Swiss	50	-	Switzerland
Tunisia	-	890.658	Tunisia
Libya	-	11.598.979	Libya
Lain-lain	-	312.027	Others
<b>Jumlah</b>	<b>98.845.351</b>	<b>108.722.763</b>	<b>Total</b>

**31 Desember 2014/December 31, 2014**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Indonesia	51.523.340	199.953.236	Indonesia
Oman	31.376.268	534.563	Oman
Singapura	12.347.821	128.003	Singapore
Tunisia	5.196.358	-	Tunisia
Amerika Serikat	1.319.329	705.421	United States of America
Yaman	-	10.095.272	Yemen
Lain-lain	-	1.043.295	Others
<b>Jumlah</b>	<b>101.763.116</b>	<b>212.459.790</b>	<b>Total</b>

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

**30 September 2017/September 30, 2017**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Pihak-pihak berelasi	-	271.327.355	Related parties
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan multinasional	63.427.084	99.538.870	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	22.992.445	6.934.081	State - owned enterprises
Pemerintah Indonesia	3.704.708	-	Government of Indonesia
Individual	-	6.389.259	Individuals
Perusahaan lainnya	93.866.489	23.512.712	Other companies
<b>Jumlah</b>	<b>183.990.726</b>	<b>407.702.277</b>	<b>Total</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies  
(continued)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

iii. Credit risk (continued)

b. Berdasarkan jenis debitur (lanjutan)

b. By debtor (continued)

<b>30 September 2016/September 30, 2016 (Tidak diaudit/Unaudited)</b>			
	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Pihak-pihak berelasi	31.228.616	42.065.681	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Badan Usaha Milik Negara	37.923.043	1.486.777	<i>State - owned enterprises</i>
Perusahaan multinasional	6.552.533	44.558.588	<i>Multinational companies</i>
Pemerintah Indonesia	4.452.505	13.016.371	<i>Government of Indonesia</i>
Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	403.383	-	<i>Listed companies in the Indonesia Stock Exchange</i>
Individual	-	890.791	<i>Individuals</i>
Perusahaan lainnya	42.537.715	9.344.226	<i>Other companies</i>
<b>Jumlah</b>	<b>123.097.795</b>	<b>111.362.434</b>	<b>Total</b>
<b>31 Desember 2016/December 31, 2016</b>			
	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Pihak-pihak berelasi	696.806	250.745.343	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Perusahaan multinasional	66.797.705	57.712.957	<i>Multinational companies</i>
Badan Usaha Milik Negara	30.439.008	818.700	<i>State - owned enterprises</i>
Pemerintah Indonesia	4.262.077	22.637.849	<i>Government of Indonesia</i>
Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	142.202	-	<i>Listed companies in the Indonesia Stock Exchange</i>
Individual	9.347	6.531.308	<i>Individuals</i>
Perusahaan lainnya	81.189.926	11.366.902	<i>Other companies</i>
<b>Jumlah</b>	<b>183.537.071</b>	<b>349.813.059</b>	<b>Total</b>
<b>31 Desember 2015/December 31, 2015</b>			
	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Pihak-pihak berelasi	20.220.257	31.848.559	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Perusahaan multinasional	39.318.916	32.477.012	<i>Multinational companies</i>
Badan Usaha Milik Negara	27.938.181	1.504.966	<i>State - owned enterprises</i>
Pemerintah Indonesia	4.203.537	34.783.112	<i>Government of Indonesia</i>
Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	284.948	-	<i>Listed companies in the Indonesia Stock Exchange</i>
Individual	8.084	1.672.150	<i>Individuals</i>
Perusahaan lainnya	6.871.428	6.436.964	<i>Other companies</i>
<b>Jumlah</b>	<b>98.845.351</b>	<b>108.722.763</b>	<b>Total</b>



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies (continued)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

iii. Credit risk (continued)

b. Berdasarkan jenis debitur (lanjutan)

b. By debtor (continued)

**31 Desember 2014/December 31, 2014**

	<b>Piutang Usaha/ Trade Receivables</b>	<b>Piutang Lain-lain/ Other Receivables</b>	
Pihak-pihak berelasi	12.442.828	159.394.817	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Badan Usaha Milik Negara	41.018.976	27.701.824	<i>State - owned enterprises</i>
Perusahaan multinasional	37.891.956	13.444.425	<i>Multinational companies</i>
Pemerintah Indonesia	7.932.099	308.485	<i>Government of Indonesia</i>
Perusahaan lainnya	2.477.257	10.471.484	<i>Other companies</i>
Individual	-	1.138.755	<i>Individuals</i>
<b>Jumlah</b>	<b>101.763.116</b>	<b>212.459.790</b>	<b>Total</b>

iv. Risiko likuiditas

iv. Liquidity risk

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko saat posisi arus kas Grup menunjukkan bahwa pendapatan jangka pendek tidak cukup untuk menutupi pengeluaran jangka pendek. Kebutuhan likuiditas Grup secara historis timbul dari kebutuhan untuk membiayai investasi dan pengeluaran barang modal dan untuk mendanai operasional.

The liquidity risk is defined as a risk where the cash flow position of the Group indicates that the short-term revenue is not sufficient to cover the short-term expenditures. The Group liquidity requirements have historically arisen from the need to finance investments and operational and capital expenditures.

Dalam mengelola risiko likuiditas, Grup memantau dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas. Grup juga secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo pinjaman jangka panjang, dan terus menelaah kondisi pasar keuangan untuk memelihara fleksibilitas pendanaan dengan cara menjaga ketersediaan komitmen fasilitas kredit. Kegiatan ini bisa meliputi pinjaman bank dan penerbitan ekuitas pasar modal.

In the management of liquidity risk, the Group monitors and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Group's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows. The Group also regularly evaluates the projected and actual cash flows, including long-term loan maturity profiles, and continuously assesses the conditions in the financial market to maintain flexibility in funding by keeping committed credit facilities available. These activities may include bank loans and issuance of equity in the capital market.

Tabel di bawah ini menyajikan periode jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan:

The table below presents the maturity period of the Group's financial liabilities based on undiscounted contractual payments:

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies  
(continued)**

iv. Liquidity risk (continued)

30 September 2017/September 30, 2017

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak ketiga	132.035.055	-	-	-	132.035.055	Third parties
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak ketiga	110.460.767	-	-	16.636.599	127.097.366	Third parties
Biaya akrual dan provisi lain-lain	79.054.632	-	-	-	79.054.632	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	135.600.000	65.800.000	658.725.000	172.335.000	1.032.460.000	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	44.323.568	42.010.292	62.295.716	21.041.670	169.671.246	interest charges
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank						Loan from a non-bank financial institution
- Pokok pinjaman	-	-	5.188.260	-	5.188.260	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	518.826	518.826	261.545	-	1.299.197	interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	74.117.996	55.000.000	-	129.117.996	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	11.161.216	3.041.944	360.438	-	14.563.598	interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	400.000.000	-	400.000.000	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	34.000.000	34.000.000	97.994.521	-	165.994.521	interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	166.654.314	-	349.948.117	2.223.540	518.825.971	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	57.121.031	38.786.281	47.796.366	336.994	144.040.672	interest charges
Liabilitas derivatif	57.487.355	-	12.313.893	-	69.801.248	Derivative liabilities

30 September 2016/September 30, 2016  
(Tidak diaudit/Unaudited)

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak berelasi	224.755	-	-	-	224.755	Related parties
- Pihak ketiga	63.921.418	-	-	-	63.921.418	Third parties
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak berelasi	327.398	-	-	-	327.398	Related parties
- Pihak ketiga	78.281.807	-	-	19.606.468	97.888.275	Third parties
Biaya akrual dan provisi lain-lain	56.714.808	-	-	-	56.714.808	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	196.686.503	128.038.497	725.480.872	8.900.200	1.059.106.072	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	54.546.828	51.194.885	77.686.992	1.083.045	184.511.750	interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	76.934.913	-	76.934.913	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	8.616.710	8.805.570	188.859	-	17.611.139	interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	47.858.811	-	-	-	47.858.811	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	1.061.972	-	-	-	1.061.972	interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	153.869.826	115.402.370	192.337.283	-	461.609.479	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	36.393.334	21.613.084	29.107.380	-	87.113.798	interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	72.836.617	-	-	72.836.617	Principal - Future imputed
- Beban bunga masa depan	4.297.360	2.660.831	-	-	6.958.191	interest charges
Liabilitas derivatif	59.965.415	-	52.953.641	-	112.919.056	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies  
(continued)**

iv. Liquidity risk (continued)

31 Desember 2016/December 31, 2016

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak ketiga	104.920.029	-	-	-	104.920.029	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak ketiga	102.524.904	-	-	55.477.230	158.002.134	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	75.492.247	-	-	-	75.492.247	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	111.511.911	311.599.342	563.604.260	33.481.188	1.020.196.701	Principal -
- Beban bunga masa depan	51.380.350	24.117.218	14.813.352	-	90.310.920	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	74.095.822	-	74.095.822	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.298.732	8.298.732	-	-	16.597.464	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	17.841.893	-	-	17.841.893	Principal -
- Beban bunga masa depan	-	638.665	-	-	638.665	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	37.143.647	111.404.100	-	148.547.747	Principal -
- Beban bunga masa depan	22.886.326	-	-	-	22.886.326	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	68.334.183	-	68.334.183	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.031.717	4.031.717	-	-	8.063.434	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	63.767.824	-	67.505.001	-	131.272.825	Derivative liabilities

31 Desember 2015/December 31, 2015

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak berelasi	57.936	-	-	-	57.936	Related parties -
- Pihak ketiga	58.685.466	-	18.638.579	-	77.324.045	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak berelasi	1.740.327	-	-	-	1.740.327	Related parties -
- Pihak ketiga	72.809.232	-	-	11.610.868	84.420.100	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	86.746.293	-	-	-	86.746.293	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	179.714.575	308.240.193	561.976.003	43.750.593	1.093.681.364	Principal -
- Beban bunga masa depan	59.694.464	41.008.137	57.307.769	12.119.552	170.129.922	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	79.752.616	-	79.752.616	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.932.293	8.932.293	7.245.082	-	25.109.668	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	79.000.000	18.784.000	-	-	97.784.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.323.438	691.329	-	-	5.014.767	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	144.980.065	108.735.049	-	253.715.114	Principal -
- Beban bunga masa depan	22.326.930	17.455.197	2.272.109	-	42.054.236	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	69.950.389	-	69.950.389	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.127.073	4.127.073	1.662.293	-	9.916.439	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	-	-	157.631.685	-	157.631.685	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko  
(lanjutan)**

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

31 Desember 2015/December 31, 2014

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak berelasi	1.416.478	-	-	-	1.416.478	Related parties -
- Pihak ketiga	87.148.317	884.179	2.455.882	-	90.488.378	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak ketiga	41.152.140	-	-	9.121.822	50.273.962	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	76.854.830	-	-	-	76.854.830	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	183.790.192	247.500.000	289.250.000	17.012.073	737.552.265	Principal -
- Beban bunga masa depan	39.164.948	22.290.118	11.122.479	14.909.104	87.486.649	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	79.752.616	-	79.752.616	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.932.293	8.932.293	16.301.435	-	34.166.021	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	79.000.000	18.784.000	-	97.784.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	5.915.932	4.389.820	707.113	-	11.012.865	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	-	281.350.482	-	281.350.482	Principal -
- Beban bunga masa depan	24.758.842	24.758.842	22.219.933	-	71.737.617	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	35.856.281	-	113.762.545	-	149.618.826	Derivative liabilities

v. Risiko volatilitas harga

Harga jual minyak Grup berdasarkan pada harga *Indonesian Crude Price (ICP)* yang ditetapkan oleh Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) setiap bulannya. Sebagai akibatnya, harga yang diterima oleh Grup untuk produksi minyak, akan tergantung dari banyak faktor di luar kendali Grup.

Sebagian besar gas dijual di Indonesia dihitung berdasarkan sistem kontrak dengan harga tetap dan dengan menggunakan mekanisme tingkat eskalasi tertentu yang diterapkan setiap tahunnya. Dalam hal ini terdapat risiko potensi hilangnya peluang pada saat kenaikan harga pasar minyak dan gas bumi jauh melebihi tingkat eskalasi dalam kontrak.

Gas bumi yang diproduksi di Amerika Serikat, dijual berdasarkan harga pasar Henry Hub. Sehingga, risiko yang dihadapi Grup serupa dengan dampak fluktuasi harga minyak dan gas bumi.

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**b. Risk Management Objectives and Policies (continued)**

iv. Liquidity risk (continued)

v. Price volatility risk

The selling price of the Group's oil is based on the price of Indonesian Crude Price (ICP) that is determined by the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) on a monthly basis. As a result, the price of oil that is produced by the Group will depend largely on factors beyond the control of the Group.

The natural gas produced in Indonesia is largely sold on contract basis with fixed price that allows certain level of escalation annually. There exists a potential risk of opportunity loss when the market price of oil and gas increases well above the escalation cap in the contract.

The Group's gases produced in the United States are sold on the spot market on the basis of the Henry Hub market price. Therefore, the risk faced by the Group is similar to the effects of oil and gas price fluctuation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**c. Manajemen Modal**

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditur dan pasar; dan
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur modal mereka untuk memastikan struktur yang optimal serta tingkat pengembalian pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dari Grup dan efisiensi modal, profitabilitas yang berlaku dan diproyeksikan, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi strategis.

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal September 30, 2017 dan 2016 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$1.063 juta, AS\$573 juta, AS\$887 juta, AS\$696 juta dan AS\$877 juta yang dianggap optimal oleh manajemen setelah memperhatikan pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis. Dan juga, selama beberapa tahun terakhir, laba sebelum pajak penghasilan, bunga, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) telah menjadi kendali penting Grup serta juga bagi bank pemberi pinjaman. Pertumbuhan yang berkelanjutan dan optimal dari Grup tergantung pada kemampuan mereka mandiri dalam pendanaan (EBITDA).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang periode/tahun.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**c. Capital Management**

The Group's objectives when managing capital are:

- To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence; and
- To sustain future development of the business.

The Group regularly reviews and manages their capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

For capital management purposes, management regards total equity attributable to the owners of parent company as capital. The amount of capital as of September 30, 2017 and 2016 and December 31, 2016, 2015, and 2014 is US\$1,063 million, US\$573 million, AS\$887 million, AS\$696 million AS\$877 million, respectively, which the management considers as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. Also, over the past recent years, earnings before income tax, interest, depreciation and amortization (EBITDA) has become an important control figure for the Group as well as for the lending banks. The continuing optimal development of the Group depends on its strong self-financing ability (EBITDA).

There are no changes in the Group's approach to capital management during the period/year.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia**

Mayoritas entitas anak yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi berlokasi di Indonesia dan beroperasi berdasarkan berbagai kesepakatan bagi hasil dengan SKK Migas. Uraian umum kesepakatan dan ketentuan dalam peraturan baru minyak dan gas bumi yang berlaku tersebut adalah sebagai berikut:

**i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia**

PSC diberikan untuk mencari dan mengembangkan cadangan hidrokarbon komersial di area tertentu sebelum berproduksi secara komersial. Kontraktor pada umumnya diwajibkan untuk menyerahkan kembali persentase tertentu dari area kontrak pada tanggal tertentu, kecuali jika area tersebut terkait dengan permukaan lapangan dimana telah ditemukan minyak dan gas bumi.

Tanggung jawab dari kontraktor dalam PSC umumnya termasuk menyediakan dana atas semua aktivitas serta menyiapkan dan melaksanakan program kerja dan anggaran. Sebagai imbalannya, kontraktor diizinkan untuk melakukan *lifting* atas minyak mentah dan produksi gas yang menjadi haknya.

Bagi hasil dalam bentuk *First Tranche Petroleum* (FTP) sebesar 20% dari total produksi sebelum dikurangi *cost recovery* tersedia untuk Pemerintah dan kontraktor sesuai dengan persentase hak bagi hasil masing-masing.

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS**

**a. Production Sharing Arrangements - Indonesia**

*The majority of the Group's oil and gas subsidiaries are located in Indonesia and operated under various production sharing arrangements with SKK Migas. A general description of those arrangements and applicable oil and gas law is as follows:*

**i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia**

*A PSC is awarded to explore for and to establish commercial hydrocarbon reserves in a specified area prior to commercial production. The contractor is generally required to relinquish specified percentages of the contract area on specified dates unless such designated areas correspond to the surface area of any field in which oil and gas has been discovered.*

*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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS  
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia  
(lanjutan)**

**i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia  
(lanjutan)**

Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk *cost recovery* bagi kontraktor yang dihitung berdasarkan referensi atas harga minyak mentah yang berlaku di Indonesia dan harga gas aktual. Setelah kontraktor memulihkan semua biaya yang dikeluarkan, Pemerintah berhak memperoleh pembagian tertentu dari hasil produksi minyak mentah dan gas bumi yang tersisa, selanjutnya kontraktor berhak atas sisanya sebagai bagian ekuitas (laba).

Kontraktor diwajibkan untuk membayar pajak badan atas bagian labanya berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia pada saat PSC tersebut ditandatangani.

PSC di Indonesia wajib memenuhi *Domestic Market Obligation* (DMO) dimana kontraktor harus menyediakan kepada pasar domestik sebanyak yang lebih rendah antara 25% dari (i) bagian kontraktor sebelum pajak atas total produksi minyak bumi dan (ii) bagian laba kontraktor atas minyak.

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING  
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -  
Indonesia (continued)**

**i. Production Sharing Contracts (PSC) -  
Indonesia (continued)**

*The balance of production after FTP is available for cost recovery for the contractor which is calculated by reference to the prevailing Indonesian crude price and actual gas prices. After the contractor has recovered all allowable costs, the Government is entitled to a specified share of the remaining natural gas and crude oil production and the contractor is entitled to the balance as its equity (profit) share.*

*The contractor is obligated to pay Indonesian corporate taxes on its specified profit share, generally, at the Indonesian corporate tax rate in effect at the time the PSC is executed.*

*PSCs in Indonesia are subject to a Domestic Market Obligation (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's pre-tax share of total crude oil production and (ii) the contractor's profit share for oil.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS  
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia  
(lanjutan)**

**ii. Badan Operasi Bersama (JOB) -  
Indonesia**

Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan dibantu oleh kontraktor sebagai pihak kedua dalam JOB. Dalam JOB, 37,5%-50% dari produksi merupakan milik Pertamina, dan sisanya adalah bagian yang dapat dibagikan dan dibagikan kepada pihak-pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

Grup pada saat ini memiliki 10 PSC dan 2 JOB di Indonesia.

Sisa komitmen biaya untuk kegiatan pengembangan dan eksplorasi terkait dengan kontrak-kontrak diatas pada tanggal 30 September 2017 adalah sebesar AS\$76,6 juta.

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional**

Grup memiliki kesepakatan bagi hasil di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa di Oman dengan kerangka fiskal sebagai berikut:

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING  
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -  
Indonesia (continued)**

**ii. Joint Operating Body (JOB) - Indonesia**

In a JOB, operations are conducted by a joint operating body headed by PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and assisted by the contractor through their respective secondees to the JOB. In a JOB, 37.5%-50% of the production is retained by Pertamina, and the balance is the shareable portion which is split between the parties in the same way as for a PSC.

The Group currently has 10 PSCs and 2 JOBs in Indonesia.

The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2017 is US\$76.6 million.

**b. Production Sharing Arrangements -  
International**

The Group has production sharing arrangements in Libya, Yemen and Tunisia and a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Oman LLC	Karim Small Fields/ Karim Small Fields	Oman	25 tahun/ 25 years	88% atas laba dari jumlah produksi/ 88% of profit from total production	12% atas laba dari jumlah produksi/ 12% of profit from total production
Medco International Venture Ltd	Wilayah 47/Area 47	Libya	30 tahun/ 30 years	86,3% atas laba dari jumlah produksi/ 86.3% of profit from total production	6,85% atas laba dari jumlah produksi/ 6.85% of profit from total production



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS  
(lanjutan)**

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING  
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil  
Internasional (lanjutan)**

**b. Production Sharing Arrangements  
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Yemen Amed Ltd	Blok 82/Block 82	Yaman/Yemen	20 tahun/ 20 years	80% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 80% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	20% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 20% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Yemen Malik Ltd	Blok 9/Block 9	Yaman/Yemen	25 tahun/ 25 years	70% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 70% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	30% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 30% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Bir Ben Tartar/Block Bir Ben Tartar	Tunisia	30 tahun/ 30 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Cosmos/Block Cosmos	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Yasmin/Block Yasmin	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS  
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil  
Internasional (lanjutan)**

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING  
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements  
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Sud Remada/ <i>Block Sud Remada</i>	Tunisia	11 tahun/ 11 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Jenein/ <i>Block Jenein</i>	Tunisia	4 tahun/ 4 years	70% atas laba dari jumlah produksi/ 70% of profit from total production	30% atas laba dari jumlah produksi/ 30% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Hammamet/ <i>Block Hammamet</i>	Tunisia	10 tahun/ 10 years	60% atas laba dari jumlah produksi/ 60% of profit from total production	40% atas laba dari jumlah produksi/ 40% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Adam/ <i>Block Adam</i>	Tunisia	30 tahun/ 30 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Borj El Khadra/ <i>Block Borj El Khadra</i>	Tunisia	25 tahun/ 25 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 September 2017 adalah sebesar AS\$23,2 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2017 is US\$23.2 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN**

Selama periode pelaporan, Grup melakukan beberapa akuisisi entitas anak dan ventura bersama.

Grup telah membuat analisa penilaian provisional atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya, Grup telah mengestimasi alokasi atas aset dan liabilitas tersebut.

Nilai wajar yang disajikan adalah jumlah sementara mengingat kompleksitas dari akuisisi dan sifat ketidakpastian yang inheren dari sektor minyak dan gas, terutama dalam menentukan penilaian aset minyak dan gas bumi dan pertambangan. Revisi atas nilai wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi akan diselesaikan paling lambat dalam 12 bulan sejak tanggal akuisisi.

Alokasi harga pembelian provisional digunakan pada laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya. Alokasi harga pembelian final akan ditentukan pada saat Grup telah menyelesaikan penilaian yang rinci dan perhitungan lain yang dianggap perlu. Alokasi final mungkin berbeda secara material dari alokasi provisional. Alokasi final mungkin termasuk; (1) perubahan nilai wajar dari aset minyak dan gas bumi; (2) perubahan dalam alokasi aset takberwujud seperti teknologi dan hubungan pelanggan serta *goodwill*; dan (3) perubahan lain dari aset dan liabilitas. Berikut adalah akuisisi yang signifikan:

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS**

*During the reporting period, the Group made several acquisitions of subsidiaries and joint venture.*

*The Group has performed a provisional valuation analysis of the provisional fair value of identifiable assets and liabilities assumed. Using a number of judgment on the acquisition, the Group has estimated allocation of the assets and liabilities.*

*The fair values disclosed are provisional due to complexity of the acquisition and the inherent uncertain nature of the oil and gas sector, particularly in valuing oil and gas properties and mining properties. The revision of the fair values of the assets and liabilities acquired will be completed within 12 months from the acquisition.*

*This provisional purchase price allocation has been used in the statements of financial position and profit or loss and other comprehensive income. The final purchase price allocation will be determined when the Group has completed the detailed valuations and necessary calculations. The final allocation could differ materially from the provisional allocation. The final allocation may include; (1) changes in fair values of oil and gas properties; (2) changes in allocations to intangible assets such as technology and customer relationships as well as goodwill; and (3) other changes to assets and liabilities. The following are significant acquisitions:*

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- i. Pada tanggal 13 September 2017, Perusahaan menandatangani Akta Novasi Bersyarat dan Perubahan atas Perjanjian Jual Beli ("PJB") antara PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL") dan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") tertanggal 21 Juni 2017 ("Perjanjian Novasi"), di mana MDAL bermaksud mengakuisi 77,68% kepemilikan PT Saratoga Power ("SP") dari SSB dan SAL. Dengan Novasi ini, SSB, SAL dan MDAL telah menyetujui pemindahan hak dan kewajiban MDAL sebagai pembeli SP kepada Perusahaan. PT Saratoga Power memiliki kepemilikan sebesar 51% pada PT Medco Power Indonesia ("MPI"), di mana Perusahaan saat ini telah memiliki 49% kepemilikan pada MPI.

Berdasarkan perjanjian Perusahaan diharuskan untuk membayar uang muka sebesar yang telah dibayarkan pada tanggal 13 September 2017 sebesar AS\$5 juta. Pada tanggal 30 September 2017 Grup mencatat transaksi ini sebagai uang muka pada akun "Aset lain-lain" (Catatan 20) dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Transaksi ini telah berlaku efektif pada tanggal 3 Oktober 2017 dengan dipenuhinya seluruh persyaratan pendahuluan berdasarkan PJB dan Perjanjian Novasi.

Perusahaan telah membuat analisa penilaian awal atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dari SP. Menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya, Perusahaan telah mengestimasi alokasi atas aset dan liabilitas tersebut.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- i. On September 13, 2017, the Company signed Deed of Conditional Novation and Amendment to SPA Between PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL") and PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") dated June 21, 2017 ("Novation Deed"), whereby MDAL intend to acquire 77.68% ownership in PT Saratoga Power ("SP") from SSB and SAL. With this Novation, SSB, SAL and MDAL has agreed to novate the rights and obligation of MDAL as the purchaser of SP to the Company. PT Saratoga Power owns of 51% ownership in PT Medco Power Indonesia ("MPI"), where the Company currently owns 49% ownership in MPI.

Based on the agreement the Company is required to pay deposit amounting to US\$5 million on September 13, 2017. As of September 30, 2017, the Group recorded the transactions as advance payment under "Other assets" (Note 20) in the consolidated statement of financial position.

This transaction is effective on October 3, 2017 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA and Novation Deed.

The Company has performed a preliminary valuation analysis of the provisional fair value of SP and subsidiaries' identifiable assets and liabilities assumed. Using a number of judgments on the acquisition, the Company has estimated allocation of the assets and liabilities

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (3 Oktober 2017):

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 3, 2017):

	<b>Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)</b>	
<b>Aset</b>		<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	55.189.506	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	28.992.341	Trade receivables
Persediaan	2.847.752	Inventory
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	26.536.036	Restricted cash in banks
Konsesi aset keuangan	517.993.508	Concession financial assets
Beban dibayar di muka dan uang muka	9.642.165	Prepaid expense and advances
Piutang sewa pembiayaan	174.919.692	Finance lease receivables
Tagihan pajak penghasilan	24.978.856	Claim for income tax refund
Aset tetap	54.380.448	Property, plant, equipment
Aset lancar dan tidak lancar lainnya	33.085.563	Other current and non-current assets
Sub-jumlah	928.565.867	Sub-total
<b>Liabilitas</b>		<b>Liabilities</b>
Pinjaman jangka pendek	22.000.000	Short term loans
Utang usaha	18.541.090	Trade payable
Utang pajak	3.768.027	Taxes payable
Utang lain-lain	2.449.321	Other payable
Biaya akrual	20.824.677	Accrued expenses
Liabilitas pajak tangguhan	23.130.794	Deferred Tax Liabilities
Pinjaman jangka panjang	497.992.010	Long-term debt
Instrumen keuangan derivatif	24.821.074	Long-term debt
Utang lain-lain	31.084.743	Other payable
Sub-jumlah	644.611.736	Sub-total
<b>Aset Neto pada nilai wajar</b>	<b>283.954.131</b>	<b>Net assets at fair value</b>
Bagian kepentingan nonpengendali atas aset teridentifikasi SP	(33.240.033)	Non-controlling interest of identified asset SP
Nilai wajar kepemilikan saham Perusahaan di MPI sebelum kombinasi bisnis	(147.368.816)	Fair value of the Company's equity interest in MPI held before the business combination
<b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>	<b>103.345.282</b>	<b>Total identifiable net assets at fair values</b>
Goodwill	25.869.664	Goodwill
Imbalan pembelian yang dialihkan	129.214.946	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(55.189.506)	Net cash of the acquired subsidiary
<b>Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh</b>	<b>74.025.440</b>	<b>Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired</b>

Grup masih menyelesaikan hasil penilaian terhadap aset teridentifikasi yang dimiliki oleh SP, jumlah yang dapat diidentifikasi atas aset tersebut dan menentukan adanya liabilitas kontinjensi. Penilaian tersebut belum dapat diselesaikan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian.

The Group is still evaluating the fair valuation for identifiable assets owned by SP and the recoverable amounts of the identifiable assets and contingent liabilities. The assessment had not been completed at the completion date of the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- ii. Pada tanggal 21 Maret 2017, melalui Akta Notaris No. 10 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup telah membeli 49% kepemilikan atas PT Medco Daya Sentosa ("MDS") yang dimiliki oleh PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Kepemilikan yang dibeli Grup sebanyak 269.500 lembar saham atau setara dengan kepemilikan 49%.

Selanjutnya, pada tanggal 23 Maret 2017, melalui Akta Notaris No. 11 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Perusahaan membeli tambahan 49% kepemilikan atas MDS dari MDAL dan 1% kepemilikan atas MDS yang dimiliki oleh PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), sehingga total kepemilikan yang dibeli Grup sebanyak 544.500 lembar saham atau setara dengan kepemilikan sebesar 99%.

Berdasarkan akta notaris, MDS didirikan oleh MDAL dan MDEN pada tanggal 30 September 2016 dengan modal saham ditempatkan dan disetor penuh sejumlah 550.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp550.000.000.

Grup dan MDAL telah menyepakati harga beli atas saham MDS sejumlah Rp539 juta atau setara dengan AS\$41 ribu dan Grup dengan MDEN telah menyepakati harga beli atas saham MDS sejumlah Rp5,5 juta atau setara dengan AS\$418. Imbalan pembelian yang dialihkan atas akuisisi MDS sama dengan nilai wajar aset neto teridentifikasi sehingga tidak terdapat keuntungan atau *goodwill* dari transaksi tersebut.

Pada tanggal 27 Maret 2017, PT Medco Daya Sentosa menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan INPEX Corporation, untuk membeli 100% kepemilikan atas INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna memiliki 35% hak partisipasi di blok produksi PSC South Natuna Sea Block B. Terkait dengan penandatanganan SPA Inpex Natuna, Perusahaan memberikan *Corporate Guarantee* tertanggal 27 Maret 2017 kepada INPEX Corporation selaku penjual.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- ii. On March 21, 2017, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group purchased 49% ownership of PT Medco Daya Sentosa ("MDS") owned by PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Ownership purchased by the Group consisted of 269,500 shares, equivalent to 49% ownership.

Moreover, on March 23, 2017, based on the Notarial Deed No. 11 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group purchased additional 49% ownership of MDS from MDAL and 1% ownership of MDS from PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), therefore total ownership purchased by the Group consisted of 544,500 shares, equivalent to 99% ownership.

Based on notarial deed, MDS was established by MDAL and MDEN on September 30, 2016 with issued and fully paid shares of 550,000 shares with total nominal value of Rp550,000,000.

The Group and MDAL have agreed to the shares purchase price of MDS totaling to Rp539 million or equivalent to US\$41 thousand and the Group with MDEN has agreed to the shares purchase price of MDS amounting to Rp5.5 million or equivalent to US\$418. Purchase consideration transferred from MDS acquisition is the same with the total identifiable net assets at fair value, therefore no gain or goodwill is recognized from such transactions.

On March 27, 2017, PT Medco Daya Sentosa signed a *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") with INPEX Corporation, to acquire 100% shares of INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna owns 35% of working interest in a producing block, the PSC South Natuna Sea Block B. In relation to the execution of SPA Inpex Natuna, the Company provided a *Corporate Guarantee* date on March 27, 2017 to INPEX Corporation as the seller.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pada tanggal 12 Mei 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* terkait pengalihan 98% saham dalam MDS kepada MDAL yang sebelumnya merupakan pemegang 1% saham MDS. Penjualan 48% saham dalam MDS efektif terjadi pada tanggal 12 Mei 2017 di mana keputusan pemegang saham terkait hal ini dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 13 Tanggal 12 Mei 2017 dibuat di hadapan Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn. dan penjualan 50% saham sisanya efektif terjadi pada tanggal 15 Mei 2017 di mana keputusan pemegang saham terkait hal ini dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 14 Tanggal 15 Mei 2017 dibuat dihadapan notaris yang sama. Dengan efektifnya *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* ini, kepemilikan saham Perusahaan dalam MDS menjadi 1% dan sisanya dimiliki oleh MDAL.

Terkait pengalihan 98% saham milik Perusahaan kepada MDAL, untuk kepentingan Perusahaan, MDAL menandatangani Counter Guarantee and Indemnity tanggal 12 Mei 2017 sehubungan dengan Jaminan Perusahaan dalam Perjanjian Jual Beli Saham dengan Inpex Corporation ("SPA Inpex Natuna"). SPA Inpex Natuna telah efektif pada tanggal 31 Mei 2017.

- iii. Pada tanggal 9 November 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") menandatangani *Farmout Agreement*, di mana KrisEnergy setuju menyerahkan 26,6666% ("*Farmout interest*") hak partisipasi miliknya di PSC Blok A Aceh kepada MEPM dengan nilai pembelian sebesar AS\$14,4 juta. Sehubungan dengan transaksi ini, MEPM juga membayarkan dana *cash call* KrisEnergy untuk bulan Mei 2016 sampai April 2017 sejumlah AS\$34.646.124.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

The Company executed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* dated May 12, 2017 with respect to the transfer of 98% shares owned by the Company in MDS to MDAL, as the previous holder of 1% share in MDS. The transfer of 48% shares in MDS was effective on May 12, 2017 as approved in the *Statement of Circular Resolution of the Shareholders in Deed No. 13* dated May 12, 2017 made before Notary Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn. and the transfer of the remaining 50% shares in MDS was effective on May 15, 2017, as approved in the *Statement of Circular Resolution of the Shareholders in Deed No. 14*, dated May 15, 2017 made before the same notary. With the effectivity of this *Conditional Share Sale and Purchase Agreement*, the share ownership of the Company in MDS became 1% and MDAL owns the remaining portion of the shares.

In relation to the transfer of such 98% shares to MDAL, for the benefit of the Company, MDAL executed a *Counter Guarantee and Indemnity* dated May 12, 2017 in relation to the Company Guarantee under the *Sale and Share Purchased Agreement (SPA)* with Inpex Corporation ("*SPA Inpex Natuna*"). The SPA with Inpex Natuna was effective as of May 31, 2017.

- iii. On November 9, 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") and KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") signed a *Farmout Agreement*, whereby KrisEnergy agreed to assign 26.6666% its working interest in the Block A Aceh PSC to MEPM with purchase price amounting to US\$14.4 million. MEPM also paid cash call of KrisEnergy for May 2016 until April 2017 amounting to US\$34,646,124.

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pada tanggal 6 April 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 17 April 2017, Badan Pengelola Migas Aceh telah menyetujui transaksi ini.

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (28 April 2017):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)
<b>Aset</b>	
Kas dan setara kas	315.104
Piutang lain-lain	6.486.736
Persediaan	6.791.971
Beban dibayar di muka	17.588
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	58.953.614
Aset eksplorasi dan evaluasi (Catatan 16)	15.378.466
Aset lain-lain	20.000
Aset pajak tangguhan	19.138.816
Sub-jumlah	107.102.295
<b>Liabilitas</b>	
Utang usaha	2.940.618
Utang pajak	116.700
Utang lain-lain	1.005.800
Biaya akrual	10.577.204
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	347.897
Sub-jumlah	14.988.219
<b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>	<b>92.114.076</b>
Keuntungan pembelian diskon	(43.067.952)
Imbalan pembelian yang dialihkan	49.046.124
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(315.104)
<b>Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh</b>	<b>48.731.020</b>

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *working interest* yang dimiliki KrisEnergy dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Perusahaan sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan penjual meminimalkan risiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

On April 6, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved this transaction. On April 17, 2017, Badan Pengelola Migas Aceh has approved this transaction.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 28, 2017):

	Assets
	Cash and cash equivalents
	Other receivables
	Inventory
	Prepaid expenses
	Oil and gas properties (Note 17)
	Exploration and evaluation asset (Note 16)
	Other assets
	Deferred tax
	Sub-total
	<b>Liabilities</b>
	Trade payable
	Taxes payable
	Other payable
	Accrued expenses
	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
	Sub-total
	<b>Total identifiable net assets at fair values</b>
	Bargain purchase
	Purchase consideration transferred
	Net cash of the acquired subsidiary
	<b>Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired</b>

The Company believes that it was able to acquire KrisEnergy's share in Block A working interest for less than the fair value of its assets because of (i) the Company's unique position as the operator Block A in Indonesia, enabling the seller to minimize its future risks and warranties, (ii) the seller's intent to exit its operation in the block as significant sum of fund is needed for the development program whereas the seller has other priorities for its funds.



The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

iv. Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna menandatangani *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") dan ConocoPhillips Company untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") dan ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") dengan nilai pembelian masing-masing sebesar AS\$238.000.000 dan AS\$1.000.000. Berdasarkan SPA, Medco Natuna juga diharuskan untuk membayar liabilitas imbalan kerja CIIL sebesar AS\$38.449.384.

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi CIIL dan CSOP pada tanggal akuisisi (17 November 2016) adalah:

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

iv. On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of their subsidiaries, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") and ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$238,000,000 and US\$1,000,000, respectively. Based on SPA, Medco Natuna is also required to pay employee benefit liabilities of CIIL amounting to US\$38,449,384.

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of CIIL and CSOP as at the date of acquisition (November 17, 2016) were:

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Values (US\$)		
	CSOP	CIIL	
Kas dan setara kas	124.881	34.932.167	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	-	122.405.488	Account receivables
Piutang lain-lain	329.157	13.371.557	Other receivables
Persediaan	-	29.800.286	Inventory
Beban dibayar di muka	-	3.291.977	Prepaid expenses
Aset pajak tangguhan	-	51.032.052	Deferred tax assets
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	-	177.773.168	Oil and gas properties (Note 17)
Utang usaha	(114.363)	(68.456.232)	Trade payable
Utang pajak	-	(18.806.381)	Tax payable
Utang lain-lain dan biaya akrual	(267.165)	(24.410.350)	Other payable and accrued expenses
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	72.510	320.933.732	Total identifiable net assets at fair values
Goodwill (keuntungan pembelian dengan diskon)	1.017.204	(25.600.021)	Goodwill (bargain purchase)
Imbalan pembelian yang dialihkan	1.089.714	295.333.711	Purchase consideration transferred
<b>Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi</b>	<b>(124.881)</b>	<b>(34.932.167)</b>	<b>Net cash of the acquired subsidiary</b>
<b>Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh</b>	<b>964.833</b>	<b>260.401.544</b>	<b>Acquisition of a subsidiary net of cash acquired</b>

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi CIIL dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok B yang disebabkan oleh akan berakhirnya kontrak PSC di 2028; dan (ii) peningkatan efisiensi yang dapat dicapai Perusahaan atas operasi aset.

The Company believes that it was able to acquire CIIL for less than the fair value of its assets because of (i) the seller's intention to exit Block B operations due to the PSC expiration in 2028; and (ii) increase in efficiency that the Company can achieve on the asset's operation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- v. Pada tanggal 23 Agustus 2016, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat ("CSPA") terkait pembelian 50% saham dalam PT Amman Mineral Investama ("AMIV") dengan PT AP Investment sebagai penjual dengan nilai transaksi sebesar AS\$404 juta.

Terkait transaksi ini dan pada tanggal yang sama, Perusahaan juga menandatangani *Key Terms Shareholders Agreement* dengan PT AP Investment dan *Shareholder Facility Agreement* sebesar AS\$246 juta dengan AMIV selaku debitur dan Grup selaku kreditur. Sebagaimana implementasi *Key Terms Shareholders Agreement*, AMIV dan PT AP Investment menandatangani *Shareholders Agreement* tanggal 20 Oktober 2016.

Sehubungan dengan transaksi di atas, Perusahaan memberikan jaminan atas pinjaman yang diterima oleh PT Amman Mineral Internasional berdasarkan *Senior Facilities Agreement* dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, sebesar AS\$375 juta atau setara dengan 50% dari jumlah pinjaman yang diberikan. PT Amman Mineral Internasional merupakan entitas anak dari PT Amman Mineral Ventura, entitas anak dari PT Amman Mineral Investama.

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMIV pada tanggal akuisisi (2 November 2016) adalah:

	<b>Nilai Wajar Sementara (AS\$/ Provisional Fair Value (US\$)</b>
<b>Aset</b>	
Kas dan setara kas	377.060.758
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	54.611.000
Piutang usaha	221.885.000
Piutang lain-lain	73.500.000
Pajak dibayar dimuka dan piutang pajak	7.869.000
Piutang pajak penghasilan	266.329.000
Piutang pajak lainnya	72.605.000
Piutang pihak berelasi	230.604.412
Persediaan	170.797.000
<i>Stockpile</i>	1.520.690.000
Biaya pengembangan lahan tangguhan	158.219.000
Biaya pelepasan tangguhan	83.809.000
Biaya penerbitan utang	55.600.000
Aset tetap	1.302.474.260
Aset lain-lain	54.545.000
Sub-jumlah	4.650.598.430

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND  
DISPOSALS (continued)**

- v. On August 23, 2016, the Company executed a *Conditional Sale and Purchase Agreement* ("CSPA") in relation to the purchase of 50% of the shares in PT Amman Mineral Investama ("AMIV") with PT AP Investment as seller for the transaction value of US\$404 million.

In relation to this transaction and on the same date, the Company also signed *Key Terms Shareholders Agreement* with PT AP Investment and *Shareholder Facility Agreement* of US\$246 million with AMIV as debtor and the Group as creditor. As implementation of *Key Terms Shareholders Agreement*, AMIV and PT AP Investment executed *Shareholders Agreement* dated October 20, 2016.

In relation to the above transactions, the Company provides the guarantees on loans received by PT Amman Mineral Internasional based on *Senior Facilities Agreement* with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk of US\$375 million or equivalent with 50% of the total loans granted. PT Amman Mineral Internasional is a subsidiary of PT Amman Mineral Ventura, subsidiary of PT Amman Mineral Investama.

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of AMIV as at the date of acquisition (November 2, 2016) were:

<b>Assets</b>
Cash and cash equivalents
Restricted cash in bank
Trade receivables
Other receivables
Prepaid tax and tax receivables
Income tax receivable
Other tax receivables
Receivables from related parties
Inventories
Stockpile
Deferred mine development cost
Deferred stripping cost
Debt issuance cost
Property, plant and equipment
Other assets
Sub-total

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND  
DISPOSALS (continued)**

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
<b>Liabilitas</b>		<b>Liabilities</b>
Utang usaha	(79.175.000)	Trade payable
Utang lain-lain pihak berelasi	(246.015.296)	Other payable to related parties
Biaya akrual	(20.486)	Accrued expenses
Utang pajak	(113.090.000)	Taxes payable
Utang pajak lain-lain	(16.457.712)	Other taxes payable
Pinjaman bank	(1.027.750.000)	Bank loans
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	(310.068.000)	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(34.822.000)	Post-employment benefits obligations
Liabilitas pajak tangguhan - neto	(477.109.191)	Deferred tax liabilities - net
Utang lain-lain	(1.706.900)	Other payable
Sub-jumlah	(2.306.214.585)	Sub-total
Bagian kepentingan nonpengendali atas aset teridentifikasi AMIV	(601.968.525)	Other venturer identified asset AMIV
<b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>	<b>1.742.415.320</b>	<b>Total identifiable net assets at fair values</b>
Bagian kepentingan ventura lain	(871.207.660)	Other venturer portion
Keuntungan pembelian diskon	(467.207.660)	Bargain purchase
<b>Jumlah estimasi</b>	<b>404.000.000</b>	<b>Total estimation</b>

Grup berkeyakinan telah mengakuisisi AMIV dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi dikarenakan adanya perubahan peraturan perundang-undangan yang mengatur bahwa setelah lima tahun berproduksi, badan usaha pemegang izin usaha pertambangan (IUP) dan izin usaha pertambangan khusus (IUPK) yang sahamnya dimiliki oleh asing wajib melakukan divestasi saham atau penjualan saham asing pada pemerintah, pemerintah daerah, Badan Usaha Milik Negara (BUMN), Badan Usaha Milik Daerah (BUMD), atau badan usaha swasta nasional dan (ii) intensi penjual untuk menjual kepemilikannya di perusahaan tersebut karena berpotensi akan membutuhkan dana yang cukup besar untuk program pengembangan sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

Bagian kepentingan non-pengendali dan ventura lain diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

The Group believes that it was able to acquire AMIV for less than the fair value of its assets due to (i) the seller's intention to exit the operation due to the change in government regulation which regulate that after five years of production, a company with mining permit (IUP) and special mining permit (IUPK) which shares are owned by foreign company should divest or sell their shares to government, regional government, Indonesian State Owned Enterprises (BUMN), Indonesian Regionally-Owned Enterprises (BUMD), or private national enterprises and (ii) the seller's intention to sell their ownership in such company as significant sum of funds will be needed for the development program whereas the seller has other priorities for their funds.

The non-controlling and other venturer interest is measured at the proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Entitas anak tidak langsung AMIV, PT Amman Mineral Internasional, memiliki imbalan kontinjensi yang timbul dari *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan Nusa Tenggara Partnership BV ("NTPBV") yaitu:

- a. AS\$225.000.000, dari produksi tahap 7, 50% dari jumlah tersebut terutang pada setiap akhir tahun apabila harga tembaga rata-rata per pon berdasarkan London Merchantile Exchange (LME) pada tahun bersangkutan adalah AS\$2,75 atau lebih (dimulai di 2023).
- b. AS\$229.717.000, porsi terutang apabila pada setiap kuartal dimulai di kuartal kedua setelah tanggal penyelesaian, harga tembaga rata-rata LME dari Batu Hijau melebihi AS\$3,75 per pon.
- c. AS\$203.682.000 terutang dari tahun pertama pengiriman konsentrat pertama (atau setiap bentuk dari tembaga, emas atau perak yang dapat dijual) dari Elang.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan oleh manajemen AMIV, kondisi yang dapat mengakibatkan pembayaran imbalan kontinjensi tidak terpenuhi sehingga imbalan kontinjensi tidak diukur pada tanggal laporan keuangan.

- vi. Pada tanggal 9 Agustus 2016, META mengeluarkan keputusan sirkuler para pemegang saham sebagai pengganti keputusan yang diambil pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) di mana para pemegang saham menyetujui sebagai berikut:
  - a. Perubahan modal dasar META dari Rp700 miliar terdiri dari 7.000 saham menjadi Rp50 miliar terbagi atas 1.750 saham.
  - b. Modal ditempatkan dan disetor penuh yang sebelumnya sebanyak 1.750 saham dengan nilai sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar) menjadi sebanyak 500 saham dengan nilai sebesar Rp50 miliar (MGI sebanyak 350 saham dengan nilai sebesar Rp35 miliar dan BCK sebanyak 150 saham dengan nilai sebesar Rp15 miliar).

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND  
DISPOSALS (continued)**

*AMIV's Indirect subsidiary, PT Amman Mineral Internasional, had contingent consideration as part of the Share Sale and Purchase Agreement ("SPA") with Nusa Tenggara Partnership BV ("NTPBV") of:*

- a. *US\$225,000,000, from phase 7 production, 50% payable after any year end where the London Merchantile Exchange (LME) average copper price per pound for such year is US\$2.75 or more (starting in 2023).*
- b. *US\$229,717,000, portion payable if during any quarter commencing in second full quarter after closing, LME average copper price from Batu Hijau exceeds US\$3.75 per pound.*
- c. *US\$203,682,000, payable by first anniversary of first shipment of concentrate (or any other form of saleable copper, gold or silver) from Elang.*

*Based on evaluation performed by AMIV's management, condition resulting in payment of contingent consideration is not fulfilled therefore contingent consideration is not measured as of financial statements date.*

- vi. *On August 9, 2016, META issued a circular decision of the shareholders in lieu of the decisions taken at the Extraordinary General Meeting Shareholders (EGMS) in which the shareholders approved the following:*
  - a. *Change in META's authorized capital from Rp700 billion consists of into 7,000 shares to become Rp50 billion consists of 1,750 shares.*
  - b. *Issued and fully paid shares from 1,750 shares with amount of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with amount of Rp122.5 billion and BCK of 525 shares with amount of Rp52.5 billion) become 500 shares with amount of Rp50 billion (MGI 350 shares with amount of Rp35 billion and BCK 150 shares with amount of Rp15 billion).*

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

vii. Pada tanggal 28 April 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan Japex Block A Ltd ("Japex"), perusahaan minyak dan gas Jepang, menandatangani *Farmout Agreement* dan *Deed of Assignment of Interests*, dimana Japex setuju menyerahkan 16,6667% hak partisipasi PSC Blok A Aceh kepada MEPM.

Pada tanggal 26 Oktober 2016, MEPM telah membayar sejumlah AS\$4,5 juta sebagai pembayaran atas transaksi ini. MEPM masih harus membayar sisa harga pembelian yang belum dibayarkan sejumlah AS\$5 juta paling lambat pada tanggal 31 Desember 2018. Sehubungan dengan transaksi ini, Perusahaan juga membayarkan dana *cash call* Japex untuk bulan Mei sampai Oktober 2016 sejumlah AS\$6.577.540.

Pada tanggal 22 September 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 12 Oktober 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) telah menyetujui transaksi ini.

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016):

	<b>Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)</b>	
<b>Aset</b>		<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	20.132	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	2.672.188	Other receivables
Persediaan	4.043.541	Inventory
Beban dibayar di muka	11.029	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	49.885.643	Oil and gas properties (Note 17)
Aset lain-lain	12.502	Other assets
Aset pajak tangguhan	2.591.402	Deferred tax assets
Sub-jumlah	<u>59.236.437</u>	Sub-total
<b>Liabilitas</b>		<b>Liabilities</b>
Utang usaha	1.499.932	Trade payable
Utang pajak	64.551	Taxes payable
Utang lain-lain	408.908	Other payable
Biaya akrual	273.569	Accrued expenses
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	216.518	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Sub-jumlah	<u>2.463.478</u>	Sub-total
<b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>	<b>56.772.959</b>	<b>Total identifiable net assets at fair values</b>
Keuntungan pembelian diskon	(39.995.418)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	<u>16.777.541</u>	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(20.132)	Net cash of the acquired subsidiary

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

vii. On April 28, 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") and Japex Block A Ltd ("Japex"), a Japan-based oil and gas company, signed a *Farmout Agreement* and *Deed of Assignment of Interests*, where by Japex agreed to assign 16.6667% working interest in the Block A Aceh PSC to MEPM.

On October 26, 2016, MEPM already paid amounting to US\$4.5 million as payment for this transaction. MEPM shall paid remaining purchase price that has not been paid amounting to US\$5 million no longer than December 31, 2018. The Company also paid cash call of Japex for May until October 2016 amounting to US\$6,577,540.

On September 22, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved this transaction. On October 12, 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) has approved this transaction.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 12, 2016):

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	<u>16.757.409</u>	<i>Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired</i>

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *working interest* yang dimiliki Japex dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Grup sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan pembeli meminimalkan resiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

*The Group believes that it was able to acquire Japex's share in Block A working interest for less than the fair value of its assets because of (i) the Group's unique position as the operator Block A in Indonesia, enabling the buyer to minimize its future risks and warranties, (ii) the seller's intent to exit its operation in the block as significant sum of fund are needed for the development program whereas the seller have other priorities for their funds.*

viii. Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan konsorsium, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham sebesar 70% dan 30%.

*viii. On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a consorsium company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), with shares owns by 70% and 30%, respectively.*

Modal dasar META berjumlah Rp700 miliar terdiri dari 7.000 saham dimana masing-masing saham bernilai nominal Rp100 juta. Modal dasar tersebut telah diterbitkan dan disetor penuh sebanyak 1.750 saham dengan nilai sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar).

*META's authorized capital amounted to Rp700 billion consists of 7,000 shares with each share having a par value of Rp100 million. The authorized capital has been issued and fully paid as much as 1,750 shares with amount of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with amount of Rp122.5 billion and BCK of 525 shares with amount of Rp52.5 billion).*

ix. Pada 8 Oktober 2015, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) dengan Lundin Petroleum AB, untuk mengakuisisi 100% saham salah satu anak perusahaannya, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin melalui anak perusahaannya, Lundin Lematang B.V., mempunyai 25,8824% *non-operating interest* di aset produksi Lematang PSC. Selain itu, entitas anak Lundin, Lundin South Sokang B.V. dan Lundin Cendrawasih VII B.V., juga memiliki 60% dan 100% hak blok eksplorasi.

*ix. On October 8, 2015, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) with Lundin Petroleum AB, to acquire 100% shares in one of its subsidiaries, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin through its subsidiary, Lundin Lematang B.V., owns 25.8824% of non-operating interest in a producing block, Lematang PSC. Moreover, its subsidiaries, Lundin South Sokang B.V. and Lundin Cendrawasih VII B.V., also owns 60% and 100% interest in exploration blocks.*

Pada tanggal 5 April 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), memberikan persetujuan atas transaksi ini.

*On April 5, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, has approved this transaction.*

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Efektif pada tanggal 26 Mei 2016, dilakukan perubahan nama-nama sebagai berikut:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. telah berubah nama menjadi Medco Indonesia Holding B.V.;
- 2) Lundin Lematang B.V. telah berubah nama menjadi Medco Lematang B.V.;
- 3) Lundin South Sokang B.V. telah berubah nama menjadi Medco South Sokang B.V.;
- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. telah berubah nama menjadi Medco Cendrawasih VII B.V.; dan
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. telah berubah nama menjadi Oil and Gas B.V..

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (5 April 2016):

	<b>Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)</b>
<b>Aset</b>	
Kas dan setara kas	1.702.779
Piutang usaha	19.248.087
Putang lain-lain	992.641
Beban dibayar di muka	149.019
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	18.632.928
Aset pajak tangguhan	19.913.081
Aset lain-lain	260.174
Sub-jumlah	<u>60.898.709</u>
<b>Liabilitas</b>	
Biaya akrual	354.195
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	482.788
Utang lain-lain	11.733.036
Sub-jumlah	<u>12.570.019</u>
<b>Nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>	<b>48.328.690</b>
Keuntungan pembelian diskon	<u>(18.852.318)</u>
Imbalan pembelian yang dialihkan	<u>29.476.372</u>
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	<u>(1.702.779)</u>
<b>Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh</b>	<b>27.773.593</b>

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

Effective on May 26, 2016, the following changes to the names were made:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. has changed its registered company name to Medco Indonesia Holding B.V.;
- 2) Lundin Lematang B.V. has changed its registered company name to Medco Lematang B.V.;
- 3) Lundin South Sokang B.V. has changed its registered company name to Medco South Sokang B.V.;
- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. has changed its registered company name to Medco Cendrawasih VII B.V.; and
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. has changed its registered company name to Oil and Gas B.V..

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 5, 2016):

	<b>Assets</b>
	<b>Assets</b>
	Cash and cash equivalents
	Account receivables
	Other receivables
	Prepaid expenses
	Oil and gas properties (Note 17)
	Deferred tax assets
	Other assets
	<b>Sub-total</b>
	<b>Liabilities</b>
	Accrued expenses
	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
	Other payable
	<b>Sub-total</b>
<b>Total identifiable net assets at fair values</b>	
	Bargain purchase
	Purchase consideration transferred
	Net cash of the acquired subsidiary
<b>Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired</b>	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisi Lundin dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Grup sebagai operator aset utama di Indonesia dari salah satu entitas anak Lundin; (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di negara tersebut yang disebabkan oleh penurunan kondisi ekonomi dan (iii) usaha Grup yang berhasil memperpanjang salah satu kontrak PSC penjual yang berproduksi. Entitas anak Lundin lainnya tidak memberikan keuntungan, dan penjual melakukan pendekatan dengan Grup dalam usahanya untuk menjual dan keluar dari operasi di Indonesia yang tidak lagi sesuai dengan strategi bisnisnya. Keuntungan bersih mencerminkan kelebihan dari estimasi nilai dari aset yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

Sebagai bagian dari perjanjian pembelian dengan Lundin, imbalan kontijensi telah disetujui dalam bentuk pembayaran tunai tambahan terutang ke Lundin SEA Holding B.V. sebesar AS\$2.166.242 yang dicatat sebagai utang lain-lain (Catatan 22b) mencerminkan jumlah yang harus dibayarkan pada saat pendapatan dari Blok Lematang setelah periode perpanjangan telah mencapai kondisi yang disebutkan pada perjanjian.

Pada bulan April 2017, Grup telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran dan menyelesaikan penilaian terhadap aset minyak dan gas bumi yang nilai wajarnya telah diakui pada laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016. Berdasarkan evaluasi akhir manajemen, tidak adanya perubahan diperlukan.

- x. Pada tanggal 28 April 2015, Grup melalui konsorsium, Medco LLC menandatangani Amandemen dan Pernyataan Baru atas Kontrak Jasa di Oman Karim Small Fields (Oman KSF). Dengan ini, Medco LLC mendapatkan perpanjangan kontrak kerja di Oman KSF selama 25 tahun sejak berakhirnya kontrak lama di Agustus 2016 dengan beberapa ketentuan komersial yang baru.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

*The Group believes that it was able to acquire Lundin for less than the fair value of its assets because of (i) the Group's unique position as the operator of one of Lundin subsidiaries' only producing asset in Indonesia; (ii) the seller's intent to exit its country's operations due to the then prevailing economic environment and (iii) the Group's successful effort in extending one of the seller's producing PSC contract. Other Lundin subsidiaries were an unprofitable venture, and the seller approached the Group in an effort to sell and exit its operation in Indonesia that no longer fit its strategy. The net gain represents the excess of the estimated fair value of the assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.*

*As part of the purchase agreement with Lundin, a contingent consideration has been agreed in the form of additional cash payments payable to Lundin SEA Holding B.V. of US\$2,166,242 which recorded as other payables (Note 22b) represents the amount to be paid once the proceeds from the Lematang Block after extension period has reached certain condition as stipulated in the agreement.*

*In April 2017, the Group was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period and completed the valuation of the oil and gas properties, which fair value were recognized in the December 31, 2016 consolidated financial statements. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.*

- x. *On April 28, 2015, the Group through its consortium, Medco LLC has signed a new Amendment and Restated Service Contract for the Oman Karim Small Fields (Oman KSF). With the new contract, Medco LLC has entered the service contract in Oman KSF for 25 years since the termination of the previous contract in August 2016 with some new commercial term.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

xi. Pada tanggal 16 Januari 2014, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Ltd mengakuisisi 90% kepemilikan saham pada Moonbi Energy Ltd, anak perusahaan dari Moonbi Enterprises Ltd sebesar AS\$3,565 juta. Selain itu, pada tanggal 5 Februari 2014, Medco Asia Pacific Ltd melakukan perjanjian *Joint Operating Agreement* (JOA) dengan Moonbi Enterprise Ltd dan Moonbi Energy Ltd yang dinyatakan dalam *Petroleum Prospecting License No. 470* (PPL 470) untuk melakukan eksplorasi minyak dan gas bumi selama enam tahun di wilayah Juha Extension, yang terletak di Provinsi Barat, Papua Nugini.

Pada tanggal 9 Februari 2016, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Limited, menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement (SPA)* untuk menjual seluruh kepemilikan sahamnya atas Moonbi Energy Limited kepada Moonbi Enterprises Limited dengan harga AS\$100.

xii. Pada tanggal 20 Desember 2012, Perusahaan telah menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement (SPA)* untuk pembelian 49% saham PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Ltd (Jaden).

Pada tanggal 12 Februari 2013, melalui Akta Notaris No. 4 oleh Notaris Karlita Rubianti S.H., Jaden Holdings Ltd menjual 111.720 lembar saham AMG kepada Perusahaan dengan harga yang disetujui sebesar AS\$101.610.000.

Pada tanggal 6 Oktober 2015, Perusahaan telah menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement* untuk pembelian 51% saham PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Ltd dan Jaden Investment Inc dengan nilai transaksi AS\$166.842.105. Pada tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan telah menyelesaikan pembayaran atas nilai transaksi sebesar AS\$158,5 juta setelah dipotong pajak, dimana pembayaran pajak sebesar Rp116.655.999.998 (setara dengan AS\$8.342.105) telah dibayarkan Perusahaan pada tanggal 29 Desember 2015.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

xi. On January 16, 2014, the Group through its wholly-owned subsidiary, Medco Asia Pacific Ltd, signed a *Shares Sale and Purchase Agreement* to acquire 90% ownership in Moonbi Energy Ltd, a subsidiary of Moonbi Enterprises Ltd, for a total consideration of US\$3.565 million. Also, on February 5, 2014, Medco Asia Pacific Ltd entered into a *Joint Operating Agreement (JOA)* with Moonbi Enterprises Ltd and Moonbi Energy Ltd for the exploration of oil and gas for six years in Juha Extension area designated as *Petroleum Prospecting License No. 470 (PPL 470)*, located in West Province, Papua New Guinea.

On February 9, 2016, the Group through Medco Asia Pacific Limited, a wholly-owned subsidiary, signed the *Shares Sale and Purchase Agreement (SPA)* for the sale of all of its share ownership of Moonbi Energy Limited to Moonbi Enterprises Limited with total consideration of US\$100.

xii. On December 20, 2012, the Company signed a *Shares Sales and Purchase Agreement (SPA)* for the purchase of 49% stake in PT Api Metra Graha (AMG) held by Jaden Holdings Limited (Jaden).

On February 12, 2013, based on the Notarial Deed No. 4 issued by Notary Karlita Rubianti S.H., Jaden Holdings Ltd sold 111,720 shares of AMG to the Company with agreed price of US\$101,610,000.

On October 6, 2015, the Company has signed the *Shares Sales and Purchase Agreement* for the purchase of 51% shares of PT Api Metra Graha (AMG) owned by Jaden Holdings Ltd and Jaden Investment Inc for total amount of US\$166,842,105. On December 17, 2015, the Company has completed the payment of US\$158.5 million after withholding tax, whereby the withholding tax of Rp116,655,999,998 (equivalent to US\$8,342,105) was paid by the Company on December 29, 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 22 tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan, Jaden Holdings Limited dan Jaden Investment Inc selaku pemegang saham AMG telah menyetujui perjanjian sebagai berikut:

- Menjual seluruh kepemilikan yang dimiliki oleh Jaden Holdings Limited sejumlah 114.730 lembar saham (50,32%) kepada Perusahaan;
- Menjual seluruh kepemilikan yang dimiliki oleh Jaden Investment Inc sejumlah 1.550 lembar saham (0,68%) kepada MEN; dan
- Mengubah status AMG dari Penanaman Modal Asing (PMA) ke Penanaman Modal Dalam Negeri (PMDN).

Akta notaris tersebut telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan HAM dengan surat keputusannya No. AHU-094821.AH.01.02 Tahun 2015 tanggal 22 Desember 2015.

Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 23 tanggal 17 Desember 2015, Jaden Holdings Limited telah menjual kepemilikannya terhadap AMG sejumlah 114.730 lembar saham (50,32%) kepada Perusahaan senilai AS\$164.617.554

Berdasarkan akta notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 24 tanggal 17 Desember 2015, Jaden Investment Inc. telah menjual kepemilikannya terhadap AMG sejumlah 1.550 lembar saham (0,68%) kepada MEN entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, senilai AS\$2.224.551.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

*Based on Notarial Deed No. 22 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 22 dated on December 17, 2015, the Company, Jaden Holdings Limited and Jaden Investment Inc as shareholders of AMG have agreed to the following provisions:*

- *Sell all the shares owned by Jaden Holdings Limited of 114,730 shares (50.32%) to the Company;*
- *Sell all the shares owned by Jaden Investment Inc of 1,550 shares (0.68%) to MEN; and*
- *Change the type of AMG from Foreign Capital Investment (PMA) to Domestic Capital Investment (PMDN).*

*This Notarial Deed has been approved by Minister of Law and Human Rights in its approval letter No. AHU-094821.AH.01.02 Year 2015 dated December 22, 2015.*

*Based on Notarial Deed No. 23 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dated December 17, 2015, Jaden Holdings Limited, has sold its ownership in AMG of 114,730 shares (50.32%) to the Company for US\$164,617,554.*

*Based on Notarial Deed No. 24 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dated on December 17, 2015, Jaden Investment Inc. sold its ownership in AMG of 1,550 shares (0.68%) to MEN, a wholly-owned subsidiary, for US\$2,224,551.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

xiii. Pada awal tahun 2006, Grup menandatangani suatu perjanjian komersil (*economic agreement*) dengan Singapore Petroleum Company (SPC) dan Cue Energy Resources Limited (Cue) dimana SPC dan Cue mengalihkan 18,2% dan 6,8% hak ekonomis dari 40% dan 15% hak partisipasi mereka masing-masing di Lapangan Jeruk, sehingga Grup memperoleh hak ekonomis neto sebesar 25% dari Lapangan Jeruk dari Sampang PSC. SPC dan Cue adalah pemegang langsung hak partisipasi dari Sampang PSC, dimana pemegang hak partisipasi lainnya adalah Santos (Sampang) Pty Ltd yang merupakan operator dari PSC tersebut. Sesuai dengan *economic agreement* tersebut, Grup membayar secara proporsional biaya pengeboran sumur Jeruk.

Meskipun otoritas yang berwenang di Indonesia memberikan persetujuan atas perjanjian komersil tersebut, hak partisipasi langsung atas PSC Sampang (termasuk Lapangan Jeruk) tidak berubah.

Pada awal tahun 2008, Santos sebagai operator dari Lapangan Jeruk, menjelaskan bahwa pengeboran lebih lanjut atas Lapangan Jeruk telah ditunda, menunggu hasil penelaahan atas berbagai skenario pengembangan dan keputusan atas komersialisasi dan isu teknis yang dapat berpengaruh terhadap kelayakan dari pengembangan yang akan dilakukan.

Meskipun demikian, berdasarkan ketentuan yang ada di PSC, biaya proyek Jeruk merupakan bagian dari keseluruhan biaya PSC Sampang, sehingga biaya proyek Jeruk dapat dipulihkan dari produksi yang berasal dari lapangan lainnya yang ada di PSC Sampang. Grup juga memiliki hak untuk memperoleh pemulihan atas biaya proyek Jeruk sebagaimana disebut di atas melalui mekanisme yang diatur dalam "*economic agreement*".

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

xiii. In early 2006, the Group entered into a commercial agreement (*economic agreement*) with the Singapore Petroleum Company (SPC) and Cue Energy Resources Limited (Cue) involving the transfer of 18.2% and 6.8% interest out of their respective 40% and 15% interests in the Jeruk Field, which enabled the Group to gain an undivided 25% economic interest in the Jeruk Field of Sampang PSC. SPC and Cue are the direct holders of participating interest in Sampang PSC, in addition to Santos (Sampang) Pty Ltd which is the operator of the PSC. In accordance with the economic agreement, the Group agreed to assume proportionate share of Jeruk drilling wells costs.

Whilst the Indonesian Authorities have sanctioned the commercial agreement between the participants, Sampang PSC interests (including Jeruk Field interests) remain unchanged.

In early 2008, Santos, the operator of the Jeruk Field, disclosed that further drilling in the Jeruk Field had been put on hold, pending the review of development scenarios and the resolution of commercial and technical issues that may impact the viability of any development.

Nevertheless, under the PSC, Jeruk costs represent part of overall Sampang PSC cost pool, and therefore Jeruk costs can be recovered from the production proceeds of other fields within Sampang PSC. The Group is also entitled to such recovery of Jeruk project costs under and through the mechanism as set out in the "*economic agreement*".

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- xiv. Pada tanggal 25 November 2015, Grup, melalui PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham ("PJB") dengan PT Garda Utama Nasional ("GUN") untuk penjualan 70% saham dalam PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa yang dimiliki oleh MSB ke GUN dengan harga Rp9 miliar. Transaksi ini telah berlaku efektif pada tanggal 29 Desember 2015 dengan dipenuhinya seluruh persyaratan pendahuluan berdasarkan PJB.

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 10 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") dan PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), telah membeli 70% kepemilikan atas PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") yang dimiliki oleh PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 10.702.500 lembar saham atau setara dengan 69,95% dan melalui MEN sebanyak 7.500 lembar saham atau setara dengan 0,05%.

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 7 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui MSB dan MEN, telah membeli 70% kepemilikan atas PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") yang dimiliki oleh GUN. Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 696.250 lembar saham atau setara dengan 69,63% dan melalui MEN sebanyak 3.750 lembar saham atau setara dengan 0,37%.

Grup dan GUN telah menyepakati harga beli atas saham MRB dan SRB sejumlah Rp16,7 miliar atau setara dengan AS\$1.239.516.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- xiv. On November 25, 2015, the Group, through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), a wholly-owned subsidiary, signed the Shares Sales and Purchase Agreement (SPA) with PT Garda Utama Nasional ("GUN") for the sale of 70% shares of PT Satria Raksa Buminusa and PT Musi Raksa Buminusa owned by MSB to GUN with total consideration of Rp9 billion. This transaction is effective as of December 29, 2015 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA.

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") and PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), purchased 70% ownership of PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") owned by PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 10,702,500 shares, equivalent to 69.95% and through MEN amounting to 7,500 shares, equivalent to 0.05%.

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 7 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through MSB and MEN, purchased 70% ownership of PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") owned by GUN. Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 696,250 shares, equivalent to 69.63% and through MEN amounting to 3,750 shares, equivalent to 0.37%.

The Group and GUN have agreed the shares purchased price of MRB and SRB totalling to Rp16.7 billion or equivalent to US\$1,239,516.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

xv. Pada tanggal 18 Desember 2014, Grup, melalui PT Medco CBM Lematang, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani *Asset Sale and Purchase Agreement (ASPA)* dengan PT Methanindo Energi Resources, untuk mengalihkan hak partisipasinya dalam Blok PSC CBM Lematang dari 55% menjadi 34% serta mengalihkan *operatorship* dalam blok tersebut kepada PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasinya tersebut, PT Methanindo Energi Resources setuju untuk memberikan *free carry* atas seluruh biaya terkait komitmen pasti (*firm commitment*), baik biaya belanja modal (*capex*) maupun biaya operasi (*opex*). Selain itu, PT Medco CBM Lematang akan menerima penggantian atas 21% biaya terdahulu sejak blok CBM Lematang didapatkan sampai 31 Juli 2014.

Pada tanggal 22 Februari 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), melalui Surat No. 2273/13/DJM.E/2016 telah menyetujui pengalihan hak partisipasi serta *operatorship* Blok PSC CBM Lematang sebesar 21% kepada PT Methanindo Energi Resources.

xvi. Pada tanggal 15 November 2016, Perusahaan, melalui PT Medco CBM Lematang, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani *Deed of Assignment* terkait pengalihan hak partisipasi 34% milik PT CBM Lematang dalam PSC Blok CBM Lematang kepada PT Methanindo Energi Resources dan menandatangani Amandemen Perjanjian Jual Beli Aset dengan PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasi dan pengalihan *operatorship* tersebut, MER setuju untuk membayar AS\$555.666 dalam tiga tahap:

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

xv. On December 18, 2014, the Group, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed the *Asset Sale and Purchase Agreement (ASPA)* with PT Methanindo Energi Resources, to transfer PT Medco CBM Lematang's participating interest in CBM Lematang PSC from 55% to 34% as well as to transfer its *operatorship* in the block to PT Methanindo Energi Resources. In return for the sale of the 21% participating interest, PT Methanindo Energi Resources agrees to free carry the whole firm commitment work program costs, both capital expenditure (*capex*) and operating expenditure (*opex*). In addition, PT Medco CBM Lematang shall receive reimbursement for the 21% of total gross costs incurred in the past from the date the block was acquired until July 31, 2014.

On February 22, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, through its letter No. 2273/13/DJM.E/2016 has granted the transfer of 21% participating interest in CBM Lematang PSC Block to PT Methanindo Energi Resources.

xvi. On November 15, 2016, the Company, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed *Deed of Assignment* related to transfer 34% of PT Medco CBM Lematang's participating interest in CBM Lematang PSC to PT Methanindo Energi Resources and signed *Amendment to Asset Sale and Purchase Agreement* with PT Methanindo Energi Resources. In compensation for the sale of the 21% participating interest and *operatorship*, MER agreed to pay US\$555,666 consideration in three stages:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

- a. AS\$120.000 pada saat tanggal penandatanganan;
- b. AS\$180.000 pada tanggal 31 Januari 2017;
- c. AS\$255.666 selambatnya 7 hari kerja setelah tanggal persetujuan Pemerintah atas pengalihan sisa hak partisipasi (34%) milik PT Medco CBM Lematang kepada MER.

Pada tanggal 28 Juli 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui pengalihan hak partisipasi PT Medco CBM Lematang kepada MER. Pada tanggal 29 Agustus 2017, SKK Migas juga telah menyetujui pengalihan hak partisipasi ini.

Transaksi ini menghasilkan kerugian sebesar AS\$73.923 yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017.

Nilai tercatat aset dan liabilitas dari pelepasan hak partisipasi adalah sebagai berikut:

	Nilai tercatat (AS\$)/ Carrying Value (US\$)	
Piutang lain-lain	17.581	Other receivables
Aset eksplorasi dan evaluasi	576.125	Exploration and evaluation assets
Aset lancar lain-lain	41.250	Other current assets
Utang usaha	(152)	Trade payables
Utang lain-lain	(5.215)	Other payables

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN**

**a. Perjanjian Pasokan Gas**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<b>PT Medco E &amp; P Indonesia</b>			
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi (Jakabaring)	10 Agustus 2011, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 4 Desember 2012/ August 10, 2011, last amendment through on Joint Arrangement dated December 4, 2012.	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD/ Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 9 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS  
(continued)**

- a. US\$120,000 on the signing date;
- b. US\$180,000 on January 31, 2017;
- c. US\$255,666 at the latest 7 business days after the approval date by the Government for the assignment of the remaining working interest (34%) owned by PT Medco CBM Lematang to MER.

On July 28, 2017, the Ministry of Energy & Mineral Resources has approved transfer of participating interest of PT Medco CBM Lematang to MER. On August 29, 2017, SKK Migas also approved the transfer of participating interest.

The transaction resulted in loss of US\$73,923 recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the ninth-month periods ended on September 30, 2017.

The carrying amount of assets and liabilities associated with the participating interest are as follows:

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS**

**a. Gas Supply Agreements**

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<b>PT Medco E &amp; P Indonesia (lanjutan/continued)</b>			
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010, diubah terakhir tanggal 25 November 2015/ <i>April 13, 2010, last amendment dated November 25, 2015</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 450,93 BBTU/ <i>Commitment to supply gas involving 450.93 BBTU.</i>	Perjanjian berakhir pada 31 Desember 2018 atau telah terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dulu terjadi/ <i>Agreement ends at December 31, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) (Persero)	1 April 2010, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 26 Maret 2015/ <i>April 1, 2010, last amendment through Joint Arrangement dated March 26, 2015.</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU/ <i>Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas.</i>	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2021 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first..</i>
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 12 April 2016/ <i>August 4, 2009, last amendment through on Joint Arrangement dated April 12, 2016.</i>	Komitmen untuk memasok gas 0,3 BBTUD. Per April 2013, pasokan gas baru dimulai karena persyaratan untuk memasok gas baru terpenuhi/ <i>Commitment to supply 0.3 BBTUD of gas. As of April 2013, the gas supply has just commenced due to the requirements to supply gas has just been fulfilled.</i>	30 November 2018 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak/ <i>November 30, 2018 or until such quantity has been fully supplied.</i>
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009 diubah terakhir tanggal 1 September 2016/ <i>August 4, 2009 last amendment dated September 1, 2016.</i>	Komitmen untuk memasok gas 1,35 - 2,1 BBTUD dengan total jumlah kontrak 8.750 BBTU/ <i>Commitment to supply 1.35 - 2.1 BBTUD of gas with total contract 8,750 BBTU of gas.</i>	12 tahun 10 bulan (estimasi sampai dengan Januari 2028) sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana tercapai lebih dahulu/ <i>12 years and 10 months (estimated until January 2028) from the start date or until total amount of the contract fully supplied, whichever occurs first.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<b>PT Medco E &amp; P Indonesia (lanjutan/continued)</b>			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero), Tbk	6 April 2011 diubah terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 20 Januari 2016/ <i>April 6, 2011 last amendment through on Joint Arrangement dated January 20, 2016</i>	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas rumah tangga di Kota Tarakan sebesar 0,20 BBTUD/ <i>Commitment to supply gas to meet the needs of household in Tarakan of 0.20 BBTUD.</i>	5 tahun atau sampai dengan berakhirnya produksi gas bumi dari lapangan gas, mana yang lebih dulu terjadi/ <i>5 years or until the end of production of gas field, whichever occurs first.</i>
PT Pupuk Sriwidjaja (Persero)	7 Agustus 2007/ <i>August 7, 2007</i>	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTUD/ <i>Commitment to supply 45 BBTUD of gas.</i>	11 tahun sampai 31 Desember 2018 atau sampai dengan terpenuhinya volume penyerahan gas/ <i>11 years up to December 31, 2018, or until total amount of the contract fully supplied.</i>
PD Petrogas Ogan Ilir	25 Mei 2016/ <i>May 25, 2016</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 1.820 BBTU/ <i>Commitment to supply gas involving 1,820 BBTU.</i>	31 Desember 2019 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu dan dapat diperpanjang jika memenuhi persyaratan sesuai dengan perjanjian/ <i>December 31, 2019 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first and could be extended in accordance with terms and conditions as stated in the agreement.</i>
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO - GEN)	17 Oktober 2014 terakhir diubah pada tanggal 25 Mei 2016/ <i>October 17, 2014 last amended with agreement dated May 25, 2016</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 10-16 BBTUD dengan jumlah kontrak 15.686 BBTU/ <i>Commitment to supply 10-16 BBTUD of gas with total gas contract quantity amounted to 15,686 BBTU.</i>	2 (dua) tahun sejak terpenuhinya jumlah pasokan awal (6.560 BBTU) atau seluruh total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>2 (two) years since the initial supplies (6,560 BBTU) are met or total amount contract has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006 diubah terakhir tanggal 1 Desember 2012/ <i>July 24, 2006, last amendment dated December 1, 2012</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 2,5 BBTUD sampai dengan November 2012 dan 3,7 BBTUD sampai dengan Desember 2017/ <i>Commitment to supply and sell gas in the quantity of 2.5 BBTUD until November 2012 and 3.7 BBTUD until December 2017.</i>	11 tahun atau sampai pada saat seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>11 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>



The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

<b>Perusahaan/Entity</b>	<b>Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement</b>	<b>Komitmen/Commitment</b>	<b>Periode Kontrak/ Contract Period</b>
<b>PT Medco E &amp; P Lematang</b>			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007, Diubah terakhir tanggal 19 September 2017/ <i>March 21, 2007, last amendment dated on September 19, 2017</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 25 BBTUD sampai Desember 2017 dan 20 BBTUD sampai 31 Januari 2027 dengan jumlah total kontrak 70.260 BBTU/ <i>Commitment to supply and sell gas of 25 BBTUD until December 2017 and 20 BBTUD until January 31, 2027 with total contract quantity 70,260 BBTU.</i>	Sejak tanggal dimulainya kontrak penyerahan gas/ Since the start date until January 31, 2027 or until such quantity has been fully supplied.
<b>PT Medco E &amp; P Malaka</b>			
PT Pertamina (Persero)	27 Januari 2015/ <i>January 27, 2015</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 58 BBTUD dengan jumlah volume sebanyak 198 TBTU/ <i>Commitment to supply 58 BBTUD of gas with a total volume of 198 TBTU.</i>	Sampai dengan 13 tahun sejak tanggal penyerahan gas pertama, atau terpenuhinya total jumlah kontrak, atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis, atau berakhirnya PSC Blok A mana yang lebih dahulu terjadi/ Up to 13 years from the date of first gas delivery, or when the total amount of the contract, or gas no longer has an economic value, or the expiration of Block A PSC whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)**

**a. Gas Supply Agreements (continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
<b>PT Medco E &amp; P Tomori Sulawesi</b>			
PT Panca Amara Utama	13 Maret 2014/ March 13, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 248.200 MMSCF dengan Jumlah Penyerahan Harian sebesar 55 MMSCFD/ Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas with Daily Contract Quantity of 55 MMSCFD.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili (tanggal 3 Desember 2027) yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of the Senoro-Toili PSC (December 3, 2027), whichever occurs first.
PT Donggi Senoro LNG (melalui JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi)	22 Januari 2009 terakhir diubah pada tanggal 13 Desember 2010/ January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 252 BBTUD/ Commitment to supply 252 BBTUD of gas.	Pada saat total jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC, yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement fully supplied or until the termination of PSC, whichever occurs first.
<b>PT Medco E &amp; P Simenggaris</b>			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	17 Oktober 2014/ October 17, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCF dengan total nilai kontrak 805 MMSCF/ Commitment to supply gas at 0.5 MMSCF with total Contracts 805 MMSCF.	5 tahun (sejak tanggal operasi dimulai) atau sampai dengan terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ 5 years (starting from the operation date) or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.
<b>Medco E &amp; P Natuna Ltd</b>			
PT Pertamina (Persero)	15 Januari 1999/ January 15, 1999	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk SembCorp Gas Pte Ltd dengan total kontrak sebanyak 2.625 TBTU/ Commitment to supply gas with PT Pertamina (Persero) for SembCorp Gas Pte Ltd with the total contract quantities 2,625 TBTU.	27 tahun sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ 27 years from the Start Date or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.
PT Pertamina (Persero)	28 Maret 2001 Terakhir diubah pada tanggal 8 Mei 2012/ March 28, 2001 last amendment on May 8, 2012.	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk Petroliam Nasional Berhad (Petronas) dengan total kontrak sebanyak 1.648 TBTU/ Commitment to supply gas with PT Pertamina (Persero) for Petroliam Nasional Berhad (Petronas) with the total contract quantities 1,648 TBTU.	20 tahun atau yang mana yang terjadi lebih dahulu sesuai perjanjian/ 20 years or whichever occurs first as stated in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain**

**i. Perjanjian *Committed Term Loan Facility***

Pada tanggal 24 Mei 2017, PT Api Metra Graha ("AMG"), entitas anak, menandatangani perjanjian *Committed Term Loan Facility* dengan PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") dengan limit fasilitas sebesar AS\$150 juta. Jangka waktu fasilitas ini adalah 96 bulan dari tanggal penandatanganan perjanjian. Fasilitas ini dijamin dengan gedung The Energy dan Trada dan piutang usaha AMG.

Pada tanggal 6 Juni 2017, AMG telah melakukan penarikan fasilitas ini sebesar AS\$65 juta.

Pada tanggal 9 Juni 2017, AMG telah menarik seluruh fasilitas ini sebesar AS\$85 juta.

**ii. Perjanjian Penyediaan Jasa Bisnis**

Pada tanggal 15 Mei 2017, Perusahaan menandatangani *Business Service Agreement* dengan PT Medco Daya Abadi Lestari dan grup ("MDAL"). Perusahaan akan memberikan bantuan penyediaan jasa bisnis untuk MDAL, termasuk jasa akuntansi, jasa keuangan, jasa perbendaharaan, jasa perencanaan, bantuan hukum, dan aktivitas operasional lainnya yang terkait dengan bisnis entitas anak MDAL. Perjanjian ini memiliki biaya tetap per tahunnya dan berlaku untuk 5 tahun sampai 14 Mei 2022.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements**

**i. *Committed Term Loan Facility Agreement***

On May 24, 2017, PT Api Metra Graha ("AMG"), a subsidiary has signed *Committed Term Loan Facility* with PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") with facility limit amounting to US\$150 million. This facility is due within 96 months after date of agreement. This facility is collateralized with The Energy and Trada building and AMG's receivable.

On June 6, 2017, AMG has made drawdown of this facility amounting to US\$65 million.

On June 9, 2017, AMG has fully drawn this facility amounting to US\$85 million.

**ii. *Business Service Agreement***

On May 15, 2017, the Company entered into *Business Service Agreement* with PT Medco Daya Abadi Lestari and its group ("MDAL"). The Company will assist in providing business services for MDAL covering accounting, corporate finance, corporate treasury, corporate planning, legal, and other operational activities related to the business of MDAL's subsidiaries. This agreement has fixed fee annually and valid for 5 years until May 14, 2022.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**iii. Perjanjian Jasa Pekerjaan Pindahan  
Tanah dan Pertambangan**

Pada tanggal 4 Mei 2017, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("PTAMNT"), PT AP Investment ("PTAPI"), Amman Mineral Contractors (Singapore) Pte Ltd ("AMC"), PT Macmahon Indonesia ("Macmahon Indonesia"), dan Macmahon Holdings Limited ("Macmahon") menandatangani perjanjian dimana PTAMNT akan menunjuk Macmahon Indonesia untuk menyediakan jasa pekerjaan pemindahan tanah dan pertambangan di Batu Hijau (dan berpotensi, untuk menyediakan jasa serupa atau prospek lain yang mungkin akan dikembangkan oleh PTAMNT di area pertambangan yang sama dengan Batu Hijau) sesuai dengan persyaratan kontrak aliansi pertambangan. Berdasarkan perjanjian tersebut, Macmahon akan mengakuisisi beberapa peralatan pertambangan bergerak dari PTAMNT dan sebagai imbalan atas akuisisi tersebut, Macmahon akan menerbitkan sekitar 954.064.924 saham dengan harga penjualan sebesar AS\$0,203 per saham. Saham tersebut akan diambil oleh AMC sehingga AMC akan memiliki 44,3% saham di Macmahon. AMC adalah perusahaan yang baru didirikan di Republik Singapura yang pada saat penyelesaian transaksi ini, PTAMNT memiliki saham mayoritas secara tidak langsung di AMC. Transaksi ini efektif pada tanggal 8 Agustus 2017.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**iii. Earthmoving and Mining Services**

On May 4, 2017, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("PTAMNT"), PT AP Investment ("PTAPI"), Amman Mineral Contractors (Singapore) Pte Ltd ("AMC"), PT Macmahon Indonesia ("Macmahon Indonesia"), and Macmahon Holdings Limited ("Macmahon") entered into an agreement whereby PTAMNT will engage Macmahon Indonesia to provide earthmoving and mining services at Batu Hijau mine (and potentially, to provide similar services or other prospects which may be developed by PTAMNT in the same mining area as Batu Hijau mine) pursuant to the terms of the life of mine, alliance style mining contract. Based on the agreement, Macmahon will acquire certain mobile mining equipment from PTAMNT and as consideration for such acquisition, Macmahon will issue approximately 954,064,924 shares at a subscription price of US\$0.203 per share. The shares will be subscribed by AMC resulting in AMC having a 44.3% shareholding in Macmahon. AMC is a newly incorporated company in the Republic of Singapore that, at completion date of this transaction, is majority owned indirectly by PT AMNT. This transaction became effective on August 8, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

- iv. Perjanjian Pinjaman antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) dengan Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

Pada tanggal 30 Desember 2016, META telah mendapatkan persetujuan dari IIF untuk menyediakan fasilitas pinjaman senilai Rp1,055 triliun untuk kebutuhan pembiayaan proyek sistem pengendalian air minum di Umbulan, yang selanjutnya akan dinamakan Fasilitas Tranche A, yaitu terdiri dari:

- a. Fasilitas Seri A-1 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp767 miliar.
- b. Fasilitas Seri A-2 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp173 miliar.
- c. Fasilitas Seri A-3 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp70 miliar.
- d. Fasilitas Seri A-4 yaitu sejumlah sampai dengan maksimum Rp45 miliar.

Pada tanggal 30 Juni 2017, Grup telah mendapatkan sebagian fasilitas seri A sebesar Rp40 miliar pada tanggal 21 Juni 2017.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

- iv. Loan Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) with Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

On December 30, 2016, META has obtained approval from IIF to provide a loan facility amounting to Rp1.055 trillion for financing of water management project in Umbulan, hereinafter named as Tranche A Facility, which consists of:

- a. Tranche A-1 Facility was up to a maximum amounting to Rp767 billion.
- b. Tranche A-2 Facility was up to a maximum amounting to Rp173 billion.
- c. Tranche A-3 Facility was up to a maximum amounting to Rp70 billion.
- d. Tranche A-4 Facility was up to a maximum amounting to Rp45 billion.

As of June 30, 2017, Group received a part of Tranche A facility amounting to Rp40 billion on June 21, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

v. Perjanjian Jual Beli Batu Bara

Pada tanggal 29 September 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") dan Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") menandatangani Kontrak Pembelian Batu Bara Jangka Panjang dimana SSOE setuju untuk membeli 300.000 MT batu bara dari DTR selama enam bulan dengan harga batubara sebesar AS\$61 per MT untuk tiga pengiriman pertama. Terkait dengan perjanjian tersebut, DTR memutuskan untuk melanjutkan kembali aktivitas pertambangan batu bara.

vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum

a. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur

Pada tanggal 21 Juli 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), menandatangani Perjanjian Kerjasama ("Perjanjian Kerjasama") dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur ("Pemprov") terkait Proyek Kerjasama Pemerintah dan Badan Usaha untuk Proyek Kerjasama Pemerintah Swasta Sistem Penyediaan Air Minum Curah dari Mata Air Umbulan, Jawa Timur ("Proyek").

Persyaratan pendahuluan yang dipersyaratkan berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain: (i) META telah memperoleh surat pernyataan dari para kreditur Proyek bahwa perjanjian pembiayaan telah berlaku efektif dan persyaratan untuk pencairan awal dari *senior note* telah dipenuhi; (ii) Pemprov telah memperoleh hak yang diperlukan oleh penggunaan lahan Proyek; dan (iii) Pemprov dan META telah memperoleh persetujuan dan perizinan yang diperlukan terkait Proyek.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

v. Coal Sales and Purchase Agreement

On September 29, 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") and Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") signed a Long-term Coal Sales Purchase Contract where SSOE agreed to buy 300,000 MT coal from DTR for six months with coal price at US\$61 per MT for the first three shipments. Related to the agreement, DTR decided to resume coal mining operations.

vi. Water Supply Agreement

a. Water Supply Bulk Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Government of East Java Province

On July 21, 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), entered into a Cooperation Agreement ("Cooperation Agreement") with the Government of East Java Province ("Pemprov") related to the Government and Private Cooperation Project for the Bulk Water Supply System, from Umbulan Springs, East Java ("Project").

The precedent conditions under the Cooperation Agreement are as follows: (i) META has obtained the statement letter from Project creditors that the financing agreement has been effective and requirements for the first drawdown of the senior notes have been fulfilled; (ii) Pemprov has the rights to use Project's land; and (iii) Pemprov and META have obtained approvals and licenses required by the Project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum (lanjutan)

b. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih Provinsi Jawa Timur

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah dari Sistem Penyediaan Air Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih ("PDAB") Provinsi Jawa Timur, dimana PDAB telah mendapatkan pelimpahan kewenangan dari Gubernur Jawa Timur untuk menerima dan membayar tarif air minum curah yang disalurkan oleh META. Berdasarkan Perjanjian Kerjasama dengan Pemprov, Penyediaan Air Minum selanjutnya akan disalurkan kepada Perusahaan Daerah Air Minum ("PDAM").

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air Minum

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penjaminan dengan PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) ("PII"), dimana PII sebagai penjamin, berkewajiban untuk menjamin kewajiban-kewajiban finansial tertentu dari Pemprov dan PDAB kepada META berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain, menjamin atas kegagalan bayar PDAB kepada META atas tagihan yang telah jatuh tempo terkait pembayaran tarif air minum curah berdasarkan Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah. Jumlah maksimum yang dijamin PII atas kegagalan bayar tersebut adalah sebesar Rp180 miliar.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

vi. Water Supply Agreement (continued)

b. Water Supply Bulk Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Regional Owned Enterprise of East Java Province

On July 21, 2016, META entered into a Bulk Water Supply System Agreement from the Umbulan Water System Supply with Drinking Water with Regional Owned Enterprise of East Java Province ("PDAB"), in which PDAB is authorized by the Governor of East Java Province to receive and make payment for bulk water tariff transported by META. Based on the Cooperation Agreement with Pemprov, the next Water Supply will be transported to Drinking Water Local Owned Enterprise ("PDAM").

The period of which the precedent condition are effective is from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

vii. Water Supply Underwriting Agreement

On July 21, 2016, META entered into an Underwriting Agreement with PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) ("PII"), whereby PII as the guarantor, has to guarantee the financial obligations from Pemprov and PDAB to META pursuant to the Cooperation Agreement, which guarantee PDAB default payment to META on any outstanding bulk water tariff due under the Bulk Water Supply Agreement. The maximum guarantee amount for such default payment is Rp180 billion.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air  
Minum (lanjutan)**

Berdasarkan persyaratan Perjanjian Penjaminan dengan PII, META diharuskan sebagai berikut:

- a. META harus membayarkan imbal jasa dimuka kepada PII sebesar Rp15 miliar.
- b. META harus menjaminkan imbal jasa penjaminan setiap enam bulan secara di muka sejumlah Rp1,05 miliar yang dibayarkan pertama kali pada tanggal efektif Perjanjian Penjaminan sampai dengan berakhirnya Perjanjian Penjaminan.

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

**viii. Perjanjian Manajemen Investasi  
Portofolio**

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portofolio dengan Bank of Singapore (bertindak sebagai "Manajer Investasi"), dimana Perusahaan menunjuk Manajer Investasi untuk menginvestasi dan mengelola portofolio Perusahaan. Berdasarkan perjanjian tersebut, portofolio investasi terdiri dari kas dan instrumen keuangan dalam bentuk saham yang diperdagangkan, surat-surat berharga, reksadana dan efek lainnya.

Berdasarkan perjanjian, Manajer Investasi harus melaporkan nilai aset neto dari portofolio investasi setiap bulan kepada Perusahaan. Manajer Investasi berhak atas imbalan manajemen dari Nilai Aset Neto portofolio investasi.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**vii. Water Supply Underwriting Agreement  
(continued)**

Based on the requirements of Underwriting Agreement with PII, META is required to:

- a. META must pay an upfront fee to the PII of Rp15 billion.
- b. META must guarantee a recurring fee for every six months in advance of Rp1.05 billion which was first paid on the effective date of the Underwriting Agreement until the end of the Underwriting Agreement.

The period of this contract is effective from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

**viii. Portfolio Investment Management  
Agreement**

The Company entered into portfolio investment management agreements with Bank of Singapore (acting as "Fund Manager"), whereby the Company appointed these Fund Manager to invest and manage the Company's investment portfolio. Based on such agreements, the investment portfolio will consist of cash and financial instruments, in the form of traded shares of stocks, commercial papers, mutual fund units and other marketable securities.

Under the agreements, the Fund Manager are required to report the net asset value of the Company's respective investment portfolios every month under their management. The Fund Manager are entitled to management fee based on the Net Asset Value of the investment portfolio.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**viii. Perjanjian Manajemen Investasi  
Portofolio (lanjutan)**

Jumlah aset neto dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, 2015, dan 2014 masing-masing sebesar AS\$22.527.915, AS\$63.178.382, AS\$222.635.502, dan AS\$265.261.141. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 5).

**ix. Perjanjian Jual Beli Kondensat Senoro**

Pada tanggal 18 November 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (PEPIL), menandatangani Perjanjian Jual Beli Kondensat Senoro (PJB kondensat) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

Jangka waktu penjualan kondensat ke PDS ini adalah 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anaknya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB kondensat dengan PDS dengan jangka waktu 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2017, FEET dan PDS menyetujui amandemen PJB kondensat untuk memperpanjang masa perjanjian sampai dengan 3 Agustus 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**viii. Portfolio Investment Management  
Agreement (continued)**

The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Manager as of September 30, 2017 and December 31, 2016, 2015, and 2014 amounted to about US\$22,527,915, US\$63,178,382, US\$222,635,502, and US\$265,261,141, respectively. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated statements of financial position (Note 5).

**ix. The Senoro Condensate Sales and  
Purchase Agreement**

On November 18, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL), signed The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

The term for the sales of condensate to PDS is 48 months or 4 million barrels of condensate sold, whichever occurs earlier, at a price based on ICP Senipah minus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

On July 1, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with PDS with term of 48 months or 4 million barrels of condensate have been sold, whichever occurs earlier, at a price based on ICP Senipah minus a fixed premium as stated in the agreement.

On July 1, 2017, FEET and PDS agreed to amend Senoro Condensate Sales & Purchase Agreement to extend the period of the contract until August 3, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

- x. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui Pipa

Pada tanggal 10 Desember 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) melakukan perjanjian tripartit dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) dan PT Medco E & P Lematang terkait pemanfaatan jalur transmisi pipa atas pengangkutan gas bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan jumlah gas yang diangkut sebesar 36.661 MMSCF untuk jasa transportasi gas sebesar AS\$450/MMSCF hingga April 2017. Dalam perjanjian ini, MEGS sebagai pihak yang mengoperasikan pipa dan melakukan transportasi gas bumi.

Pada tanggal 19 September 2017, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Amandemen Perjanjian Pengangkutan Gas Bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan PT Medco E & P Lematang (MEPL) dan PLN.

Sesuai keputusan rapat dengan BPH Migas, penetapan tarif transportasi pipa untuk ruas Gunung Megang ke Singa Station adalah AS\$0,20/MSCF dan berlaku sejak 1 Januari 2016 sampai dengan tanggal 31 Agustus 2020 atau pada saat telah terpenuhinya jumlah penyaluran gas bumi oleh MEPL.

- xi. *Plan of Development* (POD) Bengara-I

Pada tanggal 22 Maret 2013, Kementerian ESDM melalui suratnya telah memberikan persetujuan POD pertama lapangan South Sebuku Wilayah Kerja Bengara-I. Apabila PT Medco E & P Bengara tidak melaksanakan kegiatan sesuai dengan rencana pengembangan lapangan dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak persetujuan ini, maka PSC wajib mengembalikan wilayah kerja Bengara-I kepada pemerintah.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

- x. Gas Transportation Agreement Through Pipes

On December 10, 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) entered into a tripartite agreement with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) and PT Medco E & P Lematang related to the usage of the transmission pipeline for the transportation of natural gas from Singa Field in Lematang Block to Megang Mountain Station with total gas of 36,661 MMSCF for a gas transportation service fee of US\$450/MMSCF until April 2017. Under this agreement, MEGS is the operator of the pipeline for the transportation of natural gas.

On September 19, 2017, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), a wholly-owned subsidiary, signed an Amendment Gas Transportation Agreement from Lapangan Singa in Blok Lematang to Gunung Megang Station with PT Medco E & P Lematang (MEPL) and PLN.

As decided on a meeting with BPH Migas, the agreed tariff for pipeline from Gunung Megang to Singa Station is US\$0.20/MSCF and valid from January 1, 2016 to August 31, 2020 or when the distribution of natural gas is achieved by MEPL.

- xi. *Plan Of Development* (POD) for Bengara-I

On March 22, 2013, the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) in its letter has given approval to the first POD in South Sebuku Field Bengara-I Work Area. If PT Medco E & P Bengara does not perform the activities as per Field Development Planning within 5 (five) years from this approval date, then the PSC for Bengara-I Work Area has to be relinquished to the Government.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan  
Gas Bumi**

Pada tanggal 28 April 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia (HAL) menandatangani perjanjian drilling rig dengan PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) yang berkapasitas 2.000 HP dengan estimasi nilai kontrak maksimal sebesar AS\$20.000.000. Pada 17 Desember 2014, EPI dan HAL menyepakati amandemen pertama untuk menyewa tambahan drilling rig EPI#11 D berkapasitas 1.500 HP yang berlokasi di Pahae Jae, Sumatera Utara tanpa merubah nilai kontrak. Pekerjaan yang dilakukan oleh tambahan drilling rig EPI#11 D telah berakhir pada tanggal 31 Januari 2016 dan tidak diperpanjang lagi.

Pada tanggal 11 Februari 2016, EPI dan HAL menyetujui amandemen kedua untuk memperpanjang masa kontrak untuk drilling rig berkapasitas 2.000 HP milik EPI hingga 31 Desember 2016. Perjanjian ini dilanjutkan hingga 30 Juni 2017 dan tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

Pada tanggal 9 Februari 2015, EPI sepakat untuk menyediakan 1 (satu) unit *land rig workover truck mounted* dengan kapasitas 450 HP lengkap dengan tenaga kerja, alat-alat berat, peralatan utama dan penunjangnya untuk jangka waktu 2 (dua) tahun di wilayah kerja PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field tahun 2015-2016 dengan nilai kontrak maksimum AS\$3.600.732 yang berakhir pada tanggal 5 April 2017. Pada tahun 2016, EPI dan PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau menandatangani amandemen I untuk menambah nilai kontrak menjadi AS\$3.960.805 dan menambah jangka waktu kontrak sampai dengan tanggal 5 Juli 2017. Amandemen ini juga mengubah tarif harian operasi dari AS\$5.445 menjadi AS\$4.900, tarif harian siaga dari AS\$4.356 menjadi AS\$3.675, dan tarif harian pindah perangkat *rig service* dari AS\$4.084 menjadi AS\$3.675.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xii. Oil and Gas Drilling Support Services**

On April 28, 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia (HAL) signed drilling rig agreement to PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) with capacity of 2,000 HP with maximum estimated total contract value of US\$20,000,000. On December 17, 2014, EPI and HAL agreed the first amendment to add another drilling rig named "EPI#11 D" with capacity 1,500 HP located in Pahae Jae, North Sumatera without any changes in contract value. The work performed by EPI#11 D has ended on January 31, 2016 and no longer renewed.

On February 11, 2016 EPI and HAL agreed the second amendment to extend the period of contract for drilling rig 2,000 HP until December 31, 2016. This agreement was extended until June 30, 2017 and no longer renewed after the end of the contract period.

On February 9, 2015, EPI agreed to provide 1 (one) unit *land rig workover truck mounted* with capacity 450 HP complete with labor, heavy equipments, main equipments and its supporting equipment for a period of 2 (two) years in PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field year 2015-2016 with maximum contract value of US\$3,600,732 which end on April 5, 2017. In 2016, EPI and PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau signed amendment I to add contract value to US\$3,960,805 and extend the contract term until July 5, 2017. This amendment also changed daily operation rate from US\$5,445 to US\$4,900, daily standby rate from US\$4,356 to US\$3,675, and daily rig service moving rate from US\$4,084 to US\$3,675.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

- xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tahun 2017, EPI sepakat untuk menyediakan Jasa Penyediaan dan Pengoperasian 1 (satu) unit *rig* berkapasitas 350 HP selama 2 tahun kepada PT Pertamina EP Asset 2. Nilai kontrak tersebut adalah sebesar Rp39.991.924.546 dengan jangka waktu perjanjian 9 Maret 2017 hingga 27 Mei 2019.

Efektif tanggal 13 Juni 2017, EPI sepakat untuk menjual dua (2) unit *rig* berkapasitas 450 HP kepada Biyaq Oilfield Services LLC (BOS) dengan harga total AS\$2.144.000. Jumlah tersebut akan diterima secara penuh oleh EPI pada Juli 2019 melalui pembayaran cicilan per bulan sebesar AS\$112.843 yang dimulai pada 1 Januari 2018. EPI dan BOS sepakat untuk menyelesaikan transaksi paling akhir pada tanggal 31 Juli 2019.

- xiii. Transaksi Minyak Mentah

- (a) Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan (dahulu melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (“PEPIL”)), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah (PJB Minyak Mentah) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (“PDS”).

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 3 (tiga) tahun yaitu mulai Januari 2012 sampai dengan Desember 2014 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* (ICP) dari *Sumatera Light Crude* (SLC) ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Pengiriman pertama dilakukan pada bulan Januari 2012.

Perjanjian telah diubah beberapa kali, yang terakhir adalah pada tanggal 1 April 2015, dimana kedua belah pihak setuju untuk memperpanjang kontrak sampai dengan 30 Juni 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

- xii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

In 2017, EPI agreed to rent and operate 1 (one) unit rig with capacity 350 HP for 2 years with PT Pertamina EP Asset 2. The contract value is amounting to Rp39,991,924,546 with contract term from March 9, 2017 until May 27, 2019.

Effective June 13, 2017, EPI agreed to sell two (2) units of rig with capacity 450 HP to Biyaq Oilfield Services LLC (BOS) with total selling price amounting to US\$2,144,000. The selling price amount will be fully received by EPI in July 2019 through monthly installment amounting to US\$112,843 starting on January 1, 2018. EPI and BOS agreed to complete the transaction at the latest on July 31, 2019.

- xiii. Crude Oil Transaction

- (a) On June 30, 2011, the Company (previously through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (“PEPIL”)), signed a Crude Oil Sale and Purchase Agreement (COSPA) with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (“PDS”).

The term for the sales of crude oil to PDS will be 3 (three) years starting from January 2012 to December 2014 at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) of Sumatera Light Crude (SLC) including fixed premium per barrel as stated in the agreement. The first delivery occurred in January 2012.

The agreement has been amended several times, with the latest on April 1, 2015, whereas both parties agreed to extend the contract until June 30, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (“PEPIL”), menandatangani Amendemen atas Amendemen dan Pernyataan Kembali Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (“PDS”).

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 1 (satu) tahun atau 1.025.000 barel minyak mentah terjual, mana yang lebih akhir terjadi, dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* (ICP) Tiaka ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

- (c) Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anaknya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan PDS dengan jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 24 bulan sampai dengan 30 Juni 2018 dengan harga berdasarkan ICP dari SLC ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.
- (d) Pada tanggal 1 Mei 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan Lukoil Asia Pasific Pte. Ltd. (“LAP”), perusahaan yang berdomisili dan berlokasi di Singapura, untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah ke LAP, dengan jangka waktu 24 bulan sampai dengan 30 April 2019. Harga minyak yang ditetapkan di dalam perjanjian berdasarkan ICP dari SLC termasuk dengan premi tetap per barel sesuai dengan yang ditetapkan di dalam perjanjian.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

- (b) On April 16, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (“PEPIL”), signed an Amendment to the Amended and Restated Crude Oil Sale and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (“PDS”).

The term for the sales of crude oil to PDS is 1 (one) year or when 1,025,000 barrels of crude oil have been sold, whichever occurs later, at a price based on Indonesian Crude Price (ICP) Tiaka plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

- (c) On July 1, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement with PDS with term for the sales of crude oil to PDS of 24 months until June 30, 2018 at a price based on ICP of SLC including fixed premium per barrel as stated in the agreement.
- (d) On May 1, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement (“COSPA”) with Lukoil Asia Pacific Pte. Ltd. (“LAP”), a company incorporated and located in Singapore, for the sales and delivery of crude oil to LAP, with term of agreement of 24 months until April 30, 2019. The price of the oil covered in the agreement is based on ICP of SLC including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)**

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 12 Juni 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$80 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah selama dua belas bulan. Jumlah yang diterima dicatat sebagai pada akun "Uang muka dari pelanggan" dalam laporan keuangan konsolidasian (Catatan 22a). Pada tanggal 27 Oktober 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka kedua sebesar AS\$70 juta.

- (e) Pada tanggal 13 Juni 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan Lukoil Asia Pacific Pte. Ltd. ("LAP"), perusahaan yang berdomisili dan berlokasi di Singapura, untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah ke LAP, dengan jangka waktu 24 bulan sampai dengan 12 Juni 2019. Harga minyak yang ditetapkan di dalam perjanjian berdasarkan ICP dari Belida dan Belanak termasuk dengan premi tetap per barel sesuai dengan yang ditetapkan di dalam perjanjian.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xiii. Crude Oil Transaction (continued)**

*Under the COSPA, the payment of LAP to FEET is made by way of an advanced payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payments under the COSPA is US\$150 million. On June 12, 2017, FEET has received the first advance payment amounting to US\$80 million for the sale and delivery of crude oil for twelve months. The amount received is recorded in "Advance from customers" account in the consolidated statements of financial position (Note 22a). On October 27, 2017, FEET has received the second advance payment amounting to US\$70 million.*

- (e) *On June 13, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement ("COSPA") with Lukoil Asia Pacific Pte. Ltd. ("LAP"), a company incorporated and located in Singapore, for the sales and delivery of crude oil to LAP, with term of agreement of 24 months until June 12, 2019. The price of the oil covered in the agreement is based on ICP of Belida and Belanak including fixed premium per barrel as stated in the agreement.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)**

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 20 Desember 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$40 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah selama dua belas bulan. Pembayaran uang muka kedua belum diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian.

**xiv. Perpanjangan PSC**

Pada bulan Oktober 2010, Pemerintah Republik Indonesia melalui SKK Migas memberikan persetujuan perpanjangan Kontrak Kerja Sama (PSC) wilayah kerja Blok *South Sumatera*, Blok A dan Bawean.

Untuk PSC Blok A, perpanjangan PSC tersebut juga telah disepakati oleh Pemerintah Aceh sesuai dengan ketentuan Undang-undang No. 11 Tahun 2006 tentang Pemerintahan Aceh. Jangka waktu perpanjangan PSC Blok A adalah 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 1 September 2011 sampai dengan 31 Agustus 2031.

Perpanjangan PSC *South Sumatra* berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang akan berlaku efektif dari tanggal 28 November 2013 sampai dengan 27 November 2033 dengan nilai komitmen sebesar AS\$24 juta.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xiii. Crude Oil Transaction (continued)**

*Under the COSPA, the payment of LAP to FEET is made by way of an advanced payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payments under the COSPA is US\$150 million. On December 20, 2017, FEET has received the first advance payment amounting to US\$40 million for the sale and delivery of crude oil for twelve months. The second advance payment has not yet been received until the completion date of the consolidated financial statements.*

**xiv. Extension of PSC**

*In October 2010, the Government of the Republic of Indonesia through SKK Migas approved the extension of the respective Production Sharing Contracts (PSC) of South Sumatera Blocks, Block A and Bawean.*

*For Block A PSC, the PSC extension has also been agreed to by the Government of Aceh in accordance with the provisions of Law No. 11 Year 2006 of the Government of Aceh. The extension of Block A PSC is for 20 (twenty) years effective from September 1, 2011 to August 31, 2031.*

*The extension of South Sumatera PSC is valid for 20 (twenty) years, which will be effective from November 28, 2013 to November 27, 2033 with a commitment value of US\$24 million.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**xiv. Perpanjangan PSC (lanjutan)**

Perpanjangan PSC Bawean berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 12 Februari 2011 sampai dengan 11 Februari 2031 dengan nilai komitmen sebesar AS\$50,5 juta.

Dalam tambahan hak dan kewajiban Kontraktor yang diatur dalam Kontrak Kerja Sama (PSC) Blok A, Aceh, yang telah diubah dan dinyatakan kembali, kontraktor menyepakati antara lain untuk mengalokasikan sebesar minimum 1% dari pendapatan produksi tahunan sebagai kontribusi mereka kepada program pengembangan masyarakat sesuai dengan Memorandum Perjanjian antara PT Medco E & P Malaka dan Pemerintah Provinsi Aceh tanggal 5 April 2010.

Pada tanggal 4 April 2016, Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), melalui surat No. 2870/12/MEM.M/2016, memberikan persetujuan perpanjangan PSC wilayah kerja Blok Lematang.

Perpanjangan PSC Lematang berlaku untuk jangka waktu 10 (sepuluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 6 April 2017 sampai dengan 5 April 2027 dengan nilai komitmen sebesar AS\$52,5 juta.

**xv. Perjanjian Kerjasama Pemasaran LNG**

Pada bulan Oktober 2010, Grup dan mitra kerjanya dalam proyek Pengembangan Gas Senoro Hilir yang juga merupakan pemegang saham dari DSLNG yaitu PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") dan Mitsubishi Corporation ("MC"), menandatangani Pokok-pokok Perjanjian untuk melakukan Kerjasama Pemasaran LNG (MJV HOA) dengan Chubu Electric Power Co, Inc ("Chubu"). Berdasarkan MJV HOA tersebut, Chubu, Pertamina, MC dan Grup akan melakukan kerjasama untuk memasarkan LNG yang dibeli oleh Chubu dan untuk dialihkan kepada pembeli berpotensi lainnya.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xiv. Extension of PSC (continued)**

*The extension of PSC Bawean is valid for a period of 20 (twenty) years from February 12, 2011 to February 11, 2031 with a commitment value of US\$50.5 million.*

*In addition to the rights and obligations of the contractors as set forth in the amended and restated Production Sharing Contract (PSC) for Block A, Aceh, the contractors agreed, among other matters, to allocate, at the minimum 1% of the total revenues from the yearly production as their contribution to community development programs in accordance with the Memorandum of Agreement between PT Medco E & P Malaka and the Aceh Provincial Government dated April 5, 2010.*

*On April 4, 2016, the Government of the Republic of Indonesia through the Ministry of Energy and Mineral Resources, by its letter No. 2870/12/MEM.M/2016, approved the extension of PSC of Lematang Block.*

*The extension of PSC Lematang is valid for a period of 10 (ten) years from April 6, 2017 to April 5, 2027 with commitment value of US\$52.5 million.*

**xv. Joint Marketing of LNG**

*In October 2010, the Group and its partners in the Senoro Downstream Gas Development Project which are also shareholders of DSLNG namely, PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") and Mitsubishi Corporation ("MC"), signed the Principles of Marketing Cooperation Agreement to do joint marketing of LNG (MJV HOA) with Chubu Electric Power Co, Inc ("Chubu"). Under the MJV HOA, Chubu, Pertamina, MC and the Group will cooperate to market LNG purchased by Chubu and to be transferred to other potential buyers.*



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

**xvi. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P  
Natuna Ltd**

Pada tanggal 1 Februari 2007, sebagai pemilik hak partisipasi di PSC Blok B Laut Natuna Selatan ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna Ltd., Chevron South Natuna B Inc. ("Para Pihak") mengadakan Perjanjian Operasi Bersama ("JOA") untuk mengatur hak dan kewajiban Para Pihak atas kegiatannya di wilayah kerja PSC. Perjanjian ini menggantikan JOA tertanggal 22 Mei 1969 dan akan terus berlaku sampai diakhiri dengan persetujuan Para Pihak atau satu pihak dari semua kepentingan untuk seluruh atau sebagian dari wilayah kerja, atau ketika berakhirnya kontrak. Berdasarkan JOA, operator berhak membebaskan kepada *Joint Account* semua biaya-biaya terkait jasa oleh induk perusahaan operator. Non-operator harus membayar kepada operator atas biaya *overhead* induk perusahaan operator.

Pada tanggal 15 Januari 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (sekarang Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") dan Gulf Resources (Kakap) Ltd. (sekarang Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") sebagai "Grup PSC" dengan persetujuan Pertamina, mengadakan Perjanjian *West Natuna Transportation System Joint Venture* ("JV WNTS"). Grup PSC bermaksud untuk membangun dan mengoperasikan Sistem Pipa Natuna Barat, Jaringan SembGas dan Fasilitas Penerima, dan bermaksud untuk menggunakan sistem tersebut untuk mengangkut dan/atau mengantarkan kembali gas selain gas yang dimaksud dalam Perjanjian Penjualan Gas (antara Pertamina dan SembCorp Gas Pte Ltd). Perjanjian ini berlaku sampai dengan semua Grup PSC, dalam kapasitasnya sebagai anggota dari Grup JV WNTS menarik diri dari perjanjian ini.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

**xvi. Joint Operating Agreement of Medco  
E & P Natuna Ltd**

On February 1, 2007, as the owner of the participating interest in South Natuna Sea Block B PSC ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (now known as Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna, Ltd., Chevron South Natuna B Inc., (the "Parties") entered into a Joint Operating Agreement ("JOA") to define their respective rights and obligations with respect to their operations under the PSC. This agreement shall supersede the JOA dated May 22, 1969 and shall continue in effect until terminated by consent of the Parties or the vesting in one Party of all interests as to the whole or any portion of the Contract area, or on expiration of the Contract. Based on the JOA, the Operator shall charge to the Joint Account all charges for service rendered by the Corporate Parent of the operator. The non-operator shall also pay to the operator parent company overhead.

On January 15, 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (now known as Medco E & P Natuna Ltd., "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (now known as Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") and Gulf Resources (Kakap) Limited (now known as Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") as "PSC Group" with the consent and concurrence of Pertamina, entered into West Natuna Transportation System Joint Venture ("WNTS JV") Agreement. The PSC Group wish to provide for the ownership construction and operation of the West Natuna Pipeline System, SembGas Line and the Receiving Facilities also to use the System for the transporting and/or redelivery of Gas other than pursuant to the Gas Sales Agreement (between Pertamina and SembCorp Gas Pte Ltd). This agreement shall remain in full force and full effect until all the PSC group, each in its capacity as a member of the WNTS JV Group, have withdrawn from this agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)**

- xvi. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (lanjutan)

Pada tanggal 31 Oktober 2008, MEPN, Premier Oil, Star Energy ("Grup PSC") dan Premier Oil dengan persetujuan BPMIGAS (sekarang SKK Migas), mengadakan Perjanjian Pengangkutan GSA2 atau GSA2 TA, dimana GSA2 merupakan perjanjian antara Premier Oil dengan SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). Grup PSC telah mendapat izin dari SembGas untuk menggunakan Jalur SembGas untuk pengangkutan gas GSA2 dan dalam kapasitasnya sebagai anggota JV WNTS, mendapatkan izin penggunaan Fasilitas Penerima yang memungkinkan pengantaran gas GSA2 pada titik penyerahan.

Sesuai dengan haknya sebagai anggota JV WNTS, Grup PSC memiliki hak untuk menggunakan sistem pengangkutan dan/atau penyerahan gas selain dari WNG Gas (Perjanjian antara anggota JV WNTS), dan dengan ini menyetujui untuk menyediakan jasa pengangkutan gas kepada Kelompok Penyedia GSA2. Perjanjian ini berakhir pada tanggal 14 Juli 2028.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS  
AND COMMITMENTS (continued)**

**b. Other Agreements (continued)**

- xvi. Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (continued)

On October 31, 2008, MEPN, Premier Oil, Star Energy (The "PSC group") and Premier Oil together with the consent and concurrence of BPMIGAS (now SKK Migas) entered into GSA2 Transportation Agreement or The GSA2 TA, GSA2 shall mean the Agreement between Premier Oil and SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). The PSC Group has been granted by SembGas the right to use the SembGas Line for transportation of Gas for delivery under GSA2 and has granted in favor of the WNTS JV Group a license of the Receiving Facilities to enable the delivery of GSA2 Gas at delivery point.

Pursuant to their right under the WNTS JV agreement, PSC Group has the right to use the System for the transportation and/or delivery of Gas other than WNG Gas (Agreement between WNTS JV Parties), and agrees to provide gas transportation services to the GSA2 Supply Group. This agreement shall terminate on July 14, 2028.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI**

**a. Litigasi**

**i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum  
Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang  
Pty Ltd ("Cue")**

Pada tanggal 10 Agustus 2012, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") untuk memulihkan klaimnya dari dua belah pihak ini sebesar AS\$35,06 juta berkaitan dengan investasinya pada Proyek Jeruk. Pada tanggal 6 Maret 2014, Majelis Arbitrase menerbitkan putusan interim ("Putusan Interim") di mana Majelis Arbitrase menetapkan bahwa pembayaran kompensasi yang harus dibayarkan ke Medco belum jatuh tempo pada saat tanggal *cut-off* 31 Desember 2012. Majelis Arbitrase mengetahui dari data yang dipresentasikan bahwa tanggal pembayaran kompensasi tersebut akan jatuh tempo dalam waktu dekat, namun karena waktunya diluar cakupan yang disepakati dalam arbitrase tersebut, maka Majelis Arbitrase tidak dapat mengetahui lebih jauh mengenai hal ini. Putusan interim tersebut juga menetapkan cara penghitungan besaran kompensasi. MSS, SPC dan Cue diminta untuk menghitung bersama besaran angka kompensasi berdasarkan panduan Putusan Interim. Atas panduan cara perhitungan dalam Putusan Interim, SPC dan Cue berpendapat bahwa hal tersebut tidak mengikat dan mereka melakukan perhitungan kompensasi berdasarkan metode kalkulasi versi mereka.

**48. CONTINGENCIES**

**a. Litigations**

**i. Arbitration against Singapore Petroleum  
Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang  
Pty Ltd ("Cue")**

On August 10, 2012, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), served a Notice of Arbitration to Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") to recover its claims from these two parties totalling about US\$35.06 million relating to the subsidiary's investment in the Jeruk Project. On March 6, 2014, The Arbitration Tribunal issued an interim award ("Interim Award") whereby the Arbitration Tribunal determined that the compensatory payment due to Medco was not yet due on cut-off date of December 31, 2012. The Arbitration Tribunal noted, from the presented data, that the compensatory payment will due in the near future, however, as it is outside the agreed scope timeline, the Arbitration Tribunal could not probe further into this matter. The Interim Award also determine guidance on procedure to calculate such compensatory payment. MSS, SPC and Cue are requested to jointly calculate to have an agreed number of such compensatory payment under the Interim Award guidance. On such guidance, SPC and Cue are of the view that the guidance set out in the Interim Award are not binding and they calculate such compensatory payment based on their method version.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

**i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum  
Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang  
Pty Ltd ("Cue") (lanjutan)**

Sehubungan dengan tidak tercapainya kesepakatan tentang besaran angka kompensasi, MSS melayangkan gugatan arbitrase kedua terhadap SPC dan Cue pada 12 November 2015. Besaran angka gugatan arbitrase kedua adalah sebesar kurang lebih AS\$22,1 juta. Penurunan besaran angka gugatan yang sebelumnya AS\$35,06 juta disebabkan telah diperhitungkannya faktor laba dari minyak dan pajak dimana tata cara penghitungannya ditetapkan dalam Putusan Interim. Majelis Arbitrase yang berbeda telah terbentuk terkait gugatan arbitrase kedua ini dalam sidang pada tanggal 22 Maret 2017 sampai dengan tanggal 24 Maret 2017.

Majelis Arbitrase telah mengeluarkan putusan yang bersifat definitif dan mengikat pada tanggal 12 Mei 2017. Berdasarkan putusan ini, secara total SPC dan Cue diwajibkan membayar kepada MSS sebesar AS\$22,1 juta (ditambah dengan bunga pembayaran kompensasi sebesar AS\$2,7 juta) dan penggantian seluruh biaya yang dikeluarkan oleh MSS terkait proses arbitrase. Grup, melalui MSS, telah menerima pembayaran secara penuh dari SPC dan Cue pada akhir bulan Mei 2017 dan pada pertengahan bulan Juni 2017.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

**i. Arbitration against Singapore Petroleum  
Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang  
Pty Ltd ("Cue") (continued)**

Failing to reach an agreement on the quantum of compensatory payment, MSS has instituted a second arbitration against SPC and Cue on November 12, 2015. The claimed amount under the second arbitration was approximately US\$22.1 million. The decrease in amount as compared to the previous US\$35.06 million was due to profit oil and tax factors whereby the methodology to calculate both factors was stipulated in the Interim Award. A different Arbitration Tribunal is formed in relation to this second arbitration with a hearing scheduled between March 22, 2017 to March 24, 2017.

The Arbitration Tribunal has issued a definitive and binding award on May 12, 2017. According to the award, in total, SPC and Cue are liable to pay MSS the sum of US\$22.1 million (plus total interest on compensatory payments of US\$2.7 million) and reimbursement of all cost related to the arbitration incurred by MSS. The Group, through MSS, has received full payments from SPC and Cue at the end of May 2017 and at mid of June 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

ii. Gugatan Hukum PT Mira Mirza Samudra Samarinda

Pada tanggal 29 Mei 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Penggugat) mengajukan gugatan kepada PT Medco E & P Indonesia (Tergugat I) dan PT Pertamina EP Region KTI (Tergugat II) di Pengadilan Negeri Tenggaraong. Gugatan ini diajukan saat Tergugat I bertindak sebagai operator di bawah Kontrak Bantuan Teknis (TAC). TAC ini telah berakhir dan hak dan kewajiban sebagai operator telah dialihkan ke Pertamina EP pada bulan Oktober 2008. Substansi sengketa ini menyangkut klaim Penggugat sebesar Rp1.180.000.000 atas insiden kapal yang disewa oleh Tergugat I dari Penggugat untuk tujuan operasional di bawah TAC.

Pada tanggal 3 Mei 2007, Pengadilan Negeri Tenggaraong telah menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Penggugat mengajukan banding terhadap keputusan Pengadilan Negeri Tenggaraong ke Pengadilan Tinggi Samarinda. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, gugatan tersebut masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Tinggi Samarinda. Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

ii. Legal Claim of PT Mira Mirza Samudra Samarinda

On May 29, 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Plaintiff) filed a lawsuit against PT Medco E & P Indonesia (Defendant I) and PT Pertamina EP Region KTI (Defendant II) at the Tenggaraong District Court. The claim was filed against Defendant I when Defendant I was acting as the operator based on a Technical Assistance Contract (TAC). The TAC had ended and the operatorship transferred to Pertamina EP in October 2008. The substance of dispute involves a claim by Plaintiff of Rp1,180,000,000 for an incident involving a boat that was chartered by Defendant I from Plaintiff for the purpose of operations under the TAC.

On May 3, 2007, the Tenggaraong District Court decided that the claim by Plaintiff was not acceptable and Plaintiff appealed against the Tenggaraong District Court's decision to the Samarinda High Court. As of the completion date of these consolidated financial statements, this lawsuit is still under due process at the Samarinda High Court. The Group is of the opinion that the lawsuit has no real legal basis, and as such, the Group did not recognize a provision in its consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

**iii. Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services**

Pada tanggal 13 Oktober 2014, PT Asia Petrocom Services (Pemohon) mengajukan petisi kepada Joint Operating Body Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi (Termohon) di Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI), Jakarta. Petisi ini diajukan terkait dengan klaim dari Pemohon bahwa Termohon telah wanprestasi dalam Kontrak No. K6094R/JOBT/DRL tertanggal 24 November 2011 yang dibuat dan ditandatangani oleh dan antara Pemohon dan Termohon mengenai *Integrated Project Management*.

Pemohon mengklaim Termohon gagal dalam memenuhi kewajibannya untuk membayar tagihan yang diajukan oleh Pemohon yang telah jatuh tempo. Sementara itu, Termohon mengklaim bahwa Pemohon telah terlambat melaksanakan tajak dan mobilisasi *rig* selama 169 hari, oleh karena itu Termohon menahan pembayaran dari tagihan yang telah ditetapkan dalam kontrak sebesar AS\$10.417.418,94.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

---

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

**iii. Arbitration with PT Asia Petrocom Services**

On October 13, 2014, PT Asia Petrocom Services (Petitioner) filed request of arbitration against Joint Operating Body Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi (Respondent) in Indonesian National Board of Arbitration (BANI), Jakarta. Such request of arbitration filed is with regard to Petitioner's claim that the Respondent has committed breach of the Contract No. K6094R/JOBT/DRL dated November 24, 2011 signed by Respondent and Petitioner concerning *Integrated Project Management*.

The Petitioner claims that Respondent failed to fulfill the obligation to pay invoice submitted by the Petitioner which was already past due. Meanwhile, Respondent claims that Petitioner has delay in execution of spud and mobilization of rig for 169 days, therefore, the Respondent retained the payment of such invoice as a deduction referring to the provision stipulated in the PSC in the amount of US\$10,417,418.94.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

iii. Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services (lanjutan)

Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI) mengeluarkan putusan pada tanggal 26 November 2015 dengan amar putusan sebagai berikut:

- a) Menerima sebagian permohonan Pemohon;
- b) Menyatakan Termohon membayar ganti rugi sejumlah AS\$6.637.153,64;
- c) Menyatakan Termohon membayar denda karena kerugian sejumlah AS\$331.857,68; dan
- d) Menolak permohonan Pemohon lainnya.

Termohon memberikan sanksi kepada Pemohon sebesar AS\$3.780.265,30. Jumlah yang harus dibayarkan oleh Termohon dikurangi dari nilai AS\$10.417.418,94 dan telah dibayarkan pada tanggal 29 Januari 2016.

iv. Gugatan Hukum Perdata dari Oilex (West Kampar) Limited atas dasar Perbuatan Melawan Hukum

Pada tanggal 27 Mei 2015, Oilex (West Kampar) Limited (Penggugat) mengajukan gugatan perdata kepada 49 Tergugat termasuk PT Medco E & P Indonesia dan PT Asia Bumi Petroleo (Turut Tergugat) di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

Penggugat mengklaim bahwa Para Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum terhadap Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga tertanggal 1 September 2014. Penggugat menuntut Para Tergugat untuk membayar ganti rugi secara tanggung renteng sebesar AS\$23.331.394,33.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

iii. Arbitration with PT Asia Petrocom Services (continued)

Indonesian National Board of Arbitration (BANI) issued an arbitration award on November 26, 2015, with verdict as follows:

- a) To accept Petitioner's petition partially;
- b) Respondent to pay out a sum of US\$6,637,153.64;
- c) Respondent to pay out penalty of delay in a sum of US\$331,857.68; and
- d) To reject the rest of Petitioner's petition.

Respondent gives sanction to Petitioner in the amount of US\$3,780,265.30. Total amount which the Respondent was ordered to pay is deducted from the retained amount of US\$10,417,418.94 and has been paid on January 29, 2016.

iv. Civil Lawsuit of Oilex (West Kampar) Limited on the basis of Unlawful Acts

On May 27, 2015, the lawsuit submitted by Oilex (West Kampar) Limited (Plaintiff) was filed against 49 Defendants including PT Medco E & P Indonesia and PT Asia Bumi Petroleo (Co-Defendant) at the Central Jakarta District Court.

Plaintiff claimed that the Defendants have committed an unlawful act against the Decision of the Commercial Court in the Central Jakarta District Court No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga dated September 1, 2014. The Plaintiff was claiming the Defendants to pay jointly a compensation of US\$23,331,394.33.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

**iv. Gugatan Hukum Perdata dari Oilex (West  
Kampar) Limited atas dasar Perbuatan  
Melawan Hukum (lanjutan)**

Pada sidang terakhir Majelis Hakim Perkara telah memutuskan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak memiliki kewenangan untuk mengadili perkara, namun Pengadilan Negeri belum mengeluarkan salinan putusan resmi.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, dan masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Negeri Jakarta Pusat sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

**v. Gugatan Hukum dengan Prawito Tien**

Prawito Tien mengajukan gugatan terhadap Conoco Phillips (Ramba) Ltd ("CPRL") di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat ("Pengadilan"). Berdasarkan putusan akhir Mahkamah Agung, CPRL dijatuhi hukuman untuk membayar tuntutan sebesar AS\$27 juta. Pada saat proses pengadilan, CPRL telah dijual kepada Elnusa Tristar Ramba Ltd. Pengadilan memutuskan untuk melakukan pemblokiran atas rekening Conoco Phillips Inc Ltd ("CIIL") sebagai putusan terakhir. Sebagai pihak tidak berkaitan dengan kasus ini, CIIL pun mengajukan keberatan kepada pengadilan pada tanggal 14 Juli 2015. Pada tanggal 28 Juli 2016, pengadilan menolak keberatan dari CIIL dan memutuskan bahwa CPRL dan CIIL adalah entitas yang sama. Pada tanggal 25 Oktober 2016, CIIL mengajukan nota banding sebagai tanggapan atas putusan pengadilan.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

**iv. Civil Lawsuit of Oilex (West Kampar)  
Limited on the basis of Unlawful Acts  
(continued)**

At the last hearing the Judge has decided that the Central Jakarta District Court did not have jurisdiction to examine the case, but the Court has not issued an official copy of the judgment.

The Group states that such a claim has no real legal basis, and the case still awaits due process at the Central Jakarta District Court, therefore, the Group did not recognize a provision for this case in its consolidated financial statements.

**v. Legal Claim of Prawito Tien**

Prawito Tien sued Conoco Phillips (Ramba) Ltd. ("CPRL") at Central Jakarta District Court ("Court"). Based on the final decision from the Supreme Court over this case, the court punished CPRL to pay Prawito Tien's claim for US\$27 million. CPRL has been sold to Elnusa Tristar Ramba Ltd during the court process. The court blocked Conoco Phillips Inc Ltd ("CIIL") bank account as the execution of the final decision on the case. Since CIIL is not the party to the case, CIIL submitted a rebuttal to the court on July 14, 2015. On July 28, 2016 the Panel of Judges denied CIIL's third party rebuttal and made a conclusion that CPRL and CIIL are the same entity. On October 25, 2016 CIIL has submitted the memorandum of appeal to the court decision.



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

v. Gugatan Hukum dengan Prawito Tien (lanjutan)

Pada tanggal 4 September 2017, CIIL telah menerima pemberitahuan bahwa Pengadilan Tinggi telah menguatkan keputusan Pengadilan. Oleh karena itu pada tanggal 28 September 2017, CIIL mengajukan memorandum kasasi atas putusan banding ke Mahkamah Agung. Dikarenakan proses litigasi terjadi sebelum akuisisi CIIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

vi. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") adalah mantan karyawan CIIL yang telah melakukan pelanggaran terkait "Company Collective Labor Agreement". Pada saat pemutusan hubungan kerja, DK masih memiliki kewajiban kompensasi terhadap CIIL sebesar Rp375.313.440 terkait pinjaman kepemilikan rumah dan DK menolak melakukan pembayaran tersebut. Pada tanggal 26 September 2016 CIIL melakukan arbitrase melalui BANI untuk melawan DK. Pada tanggal 23 Oktober 2017 BANI mengeluarkan putusan yang memihak pada CIIL. Dikarenakan proses litigasi terjadi sebelum akuisisi CIIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

v. Legal Claim of PrawitoTien (continued)

On September 4, 2017, CIIL has received a letter informing that the High Court restated the decision of the District Court. However on September 28, 2017, CIIL has filled memorandum of cassation to Supreme Court. Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is taken by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolve CIIL from this case.

vi. Arbitration against Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") was former CIIL employee who was laid off due to violation of the "Company Collective Labor Agreement". At the time of termination, DK still has pending compensation obligation to CIIL in the amount of Rp375,313,440 related to the house loan and DK rejected to pay such amount. On September 26, 2016, CIIL submitted arbitration claim through BANI against DK. On October 23, 2017, BANI issued decision on CIIL's favor. Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is taken by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

**vii. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd.  
("CE Hammamet")**

Pada tanggal 17 Maret 2016, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Ventures International (Barbados) Ltd ("MVI"), bersama partner DNO Tunisia AS ("DNO") (MVI dan DNO sebagai "Penggugat") mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada CE Hammamet ("Responden"), salah satu rekanan di Blok Hammamet, untuk membayar biaya pemenuhan *Minimum Work Obligation* ("MWO") atas komitmen eksplorasi berupa satu sumur eksplorasi pada Blok Hammamet, dimana CE Hammamet bermaksud untuk mundur sebagai rekanan. Permintaan untuk arbitrase sudah diajukan di Pengadilan Arbitrase Internasional London ("LCIA" atau "Pengadilan Arbitrase").

Pada tanggal 22 April 2016, CE Hammamet mengirimkan surat jawaban atas pemberitahuan arbitrase tersebut.

Pada tanggal 8 Desember 2016, Penggugat dan Responden mencapai kesepakatan penyelesaian yang dituangkan dalam *Deed of Settlement* ("DOS"). Cooper Energy Limited sebagai entitas induk dari CE Hammamet telah menerbitkan garansi dan ganti rugi yang menguntungkan pihak Penggugat. Pada tanggal yang sama, semua pihak memberikan informasi kepada majelis arbitrase bahwa dokumen penyelesaian telah dieksekusi. Semua pihak telah sepakat bahwa untuk kepentingan terbaik masing-masing pihak untuk menyelesaikan klaim pada arbitrase. Hasilnya, Majelis Arbitrase memutuskan untuk tetap melakukan arbitrase, dimana periode arbitrase telah diperpanjang menjadi 6 April 2018 (sebelumnya sampai dengan 6 Juli 2017).

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

**vii. Arbitration against CE Hammamet Ltd.  
("CE Hammamet")**

On March 17, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Ventures International (Barbados) Ltd ("MVI"), together with partner DNO Tunisia AS ("DNO") (both MVI and DNO as "Claimants") served a Notice of Arbitration to CE Hammamet ("Respondent"), one of the partners in Hammamet Block, to pay its share of the *Minimum Work Obligation* ("MWO") of one exploration well as a commitment under the *Joint Operating Agreement* in the Hammamet Block, which CE Hammamet purported to withdraw. The request for arbitration was filed in the London Court of International Arbitration ("LCIA" or "Arbitration Tribunal").

On April 22, 2016, CE Hammamet has submitted a response to the arbitration notice.

On December 8, 2016, the Claimants and the Respondent entered into a settlement agreement as set forth in the *Deed of Settlement* ("DOS"). Further, Cooper Energy Limited as the parent company of CE Hammamet has issued a guarantee and indemnity in favour of the Claimants. On the same date, all parties informed the Arbitration Tribunal that the settlement documents had been executed. The parties have determined that it is in their respective best interests to compromise and settle the claims in the arbitration. As a result, the Arbitration Tribunal granted a stay of the arbitration, whereby the standstill period of arbitration has been extended to April 6, 2018 (previously until July 6, 2017).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**a. Litigasi (lanjutan)**

vii. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd.  
("CE Hammamet") (lanjutan)

Berdasarkan dokumen penyelesaian, semua pihak setuju bahwa Penggugat berhak untuk bernegosiasi dengan pemerintah Tunisia untuk menentukan nilai denda yang harus dibayar oleh Penggugat bila MWO tidak dipenuhi; dan ketika denda telah ditentukan oleh pemerintah Tunisia, Cooper sebagai entitas induk CE Hammamet sepakat untuk menanggung 35% porsi denda MWO CE Hammamet, sampai dengan AS\$2.887.500. Nilai ini melebihi jumlah denda potensial yang disepakati dalam kontrak Blok Hammamet dan hukum Tunisia yang berlaku sebesar AS\$2.275.000.

viii. Gugatan Hukum dengan tiga mantan pegawai CIL

Pada tanggal 28 September 2017, CIL menerima surat panggilan dari Pengadilan Negeri Jakarta Selatan ("Pengadilan") atas gugatan dari tiga mantan pegawai CIL ("Penggugat"). Penggugat menuntut CIL atas perlakuan tidak adil terhadap pembayaran masa kerjanya dan meminta ganti rugi sebesar Rp5.540.559.991. Dikarenakan pegawai-pegawai tersebut keluar/pensiun sebelum akuisisi CIL oleh Grup, ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIL dari kasus tersebut.

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**a. Litigations (continued)**

vii. Arbitration against CE Hammamet Ltd.  
("CE Hammamet") (continued)

Based on the settlement documents, the parties agreed that the Claimants have discretion to engage in negotiations with the government of Tunisia on the amount of penalty to be paid by the Claimants in the event that the MWO is not satisfied; and once the penalty has been fixed by the government of Tunisia, Cooper as the parent company of CE Hammamet agrees to be liable for CE Hammamet's 35% share of the MWO penalty, subject to a cap of US\$2,887,500. This value is in excess of potential penalty value which is set out in the contract for Hammamet Block and prevailing laws of Tunisia which is in the amount of US\$2,275,000.

viii. Legal Claim of three CIL ex-employees

On September 28, 2017, CIL received summon from South Jakarta District Court on the case submitted by three ex-employees of CIL ("Plaintiffs"). Plaintiffs claimed that they have been treated unfairly by CIL related to their service year payment and claimed for Rp5,540,559,991 for compensation. As the plaintiffs resigned/retired prior to the acquisition of CIL by the Group, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIL from this case.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**48. KONTINJENSI (lanjutan)**

**b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Mitra Operasi Bersama**

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan mitra operasi bersama secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut. Klaim yang timbul dari audit tersebut dapat disetujui oleh manajemen dan diakui di dalam pencatatan, atau tidak disetujui oleh manajemen.

Resolusi atas klaim yang tidak disetujui dapat memerlukan waktu pembahasan yang lama hingga beberapa tahun. Pada tanggal 30 September 2017, atas temuan audit Pemerintah yang belum selesai terhadap klaim yang sebagian besar terkait dengan biaya yang tidak dapat di *cost recovery* dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2014. Manajemen yakin bahwa Grup memiliki posisi kuat dalam menghadapi tuntutan oleh karena itu tidak terdapat provisi yang dicadangkan atas klaim yang ada.

**c. Kewajiban kepada Pihak Penjamin**

Medco Energi US LLC (MEUS) secara kontinjen berkewajiban kepada perusahaan asuransi penjamin, dengan jumlah keseluruhan sebesar AS\$13.906.200 pada tanggal 30 September 2017 berkaitan dengan penerbitan obligasi atas nama MEUS kepada *The United States Bureau of Ocean Energy Management* (BOEM) dan kepada pihak ketiga dimana aset minyak dan gas bumi dibeli. Obligasi tersebut adalah jaminan pihak ketiga dari perusahaan asuransi penjamin bahwa MEUS akan beroperasi sesuai dengan aturan dan ketentuan yang diterapkan dan akan melakukan kewajiban *Plugging and Abandonment* seperti disebut dalam perjanjian pembelian dan penjualan.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

---

**48. CONTINGENCIES (continued)**

**b. Government and Joint Operations Audit Claims**

*In relation with its oil and gas exploration and production activities, the Group is subject to periodic audits by governmental agencies and joint operations partners. Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in the accounting records, or are disputed.*

*Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of September 30, 2017, the outstanding Government audit findings, mainly relates to cost not eligible for cost recovery for years 2012 to 2014. Management believes that the Group has strong position against these claims, and therefore no provisions have been made for these claims.*

**c. Surety Obligations**

*Medco Energi US LLC (MEUS) is contingently liable to a surety insurance company in the aggregate amount of US\$13,906,200 as of September 30, 2017 relative to bonds issued on MEUS's behalf to The United States Bureau of Ocean Energy Management (BOEM) and certain third parties from whom oil and gas properties were purchased. The bonds are third party guarantees by the surety insurance company that the MEUS will operate in accordance with applicable rules and regulations and perform certain Plugging and Abandonment obligations as specified by applicable purchase and sale agreements.*

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**49. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN**

Mutasi liabilitas restorasi dan pembongkaran aset adalah sebagai berikut:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
<b>Indonesia</b>						<b>Indonesia</b>
Saldo awal	87.132.686	103.329.695	103.329.695	82.103.412	69.805.261	Beginning balance
Akresi selama periode/tahun						
Berjalan	3.371.960	4.238.050	6.043.484	5.082.570	5.574.289	Accretion during the period/year
Akuisisi entitas anak	347.897	845.365	1.061.883	-	-	Acquisition of subsidiaries
Reklasifikasi aset tersedia untuk dijual	-	(20.525.381)	(23.344.946)	-	-	Asset reclass to available-for-sale
Penambahan selama periode/ tahun berjalan	-	-	-	16.143.713	6.236.138	Additions during the year
Penyesuaian	901.344	(200.161)	42.570	-	487.724	Adjustment
Saldo akhir	91.753.887	87.687.568	87.132.686	103.329.695	82.103.412	Ending balance
Rekening yang dicadangkan	(45.236.407)	(43.689.917)	(43.632.957)	(43.500.677)	(39.868.964)	Escrow accounts
Saldo akhir - neto	46.517.480	43.997.651	43.499.729	59.829.018	42.234.448	Ending balance - net
<b>Amerika Serikat (AS) dan Tunisia</b>						<b>United States of America (USA) and Tunisia</b>
Saldo awal	10.967.800	13.127.208	13.127.208	20.154.566	15.391.673	Beginning balance
Akresi selama periode/tahun						
Berjalan	1.115.297	383.943	-	1.212.240	1.247.821	Accretion during the period/year
Akuisisi entitas anak	-	-	-	-	5.306.770	Acquisition of subsidiaries
Penyesuaian	1.987.101	-	(2.159.408)	(8.239.598)	(1.791.698)	Adjustment
Saldo akhir - neto	14.070.198	13.511.151	10.967.800	13.127.208	20.154.566	Ending balance - net
<b>Jumlah</b>	<b>60.587.678</b>	<b>57.508.802</b>	<b>54.467.529</b>	<b>72.956.226</b>	<b>62.389.014</b>	<b>Total</b>

Estimasi terkini untuk biaya pembongkaran aset dan restorasi area yang ditinggalkan tidak dihitung oleh konsultan independen, tetapi dilakukan oleh pihak manajemen. Manajemen berkeyakinan bahwa akumulasi penyisihan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian telah cukup untuk menutup semua liabilitas yang timbul dari kegiatan pembongkaran aset dan restorasi area. Estimasi tersebut ditelaah setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan. Tingkat diskonto yang dipergunakan dalam perhitungan adalah 1,85% - 6%.

Rekening yang dicadangkan dan dicantumkan di atas ditempatkan di PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk untuk mendanai liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area (ARO) di Indonesia sehubungan dengan operasi minyak dan gas. Rekening yang dicadangkan yang ditempatkan di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk akan digunakan untuk mendanai reklamasi area sehubungan dengan operasi pertambangan.

**49. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS**

The movements in site restoration and abandonment obligations are presented below:

The current estimates for the asset abandonment and site restoration obligations were determined by management and not by an independent consultant. Management believes that the accumulated provisions as of the dates of the consolidated statements of financial position are sufficient to meet the environmental obligations resulting from future asset abandonment and site restoration. These estimates are reviewed on annual basis and adjusted if required. The discount rate used in the calculation is 1.85% - 6%.

The escrow accounts placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk are for the funding of asset abandonment and site restoration obligations (ARO) relating to oil and gas operations in Indonesia. Escrow accounts placed in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk will be used for funding the reclamation area in connection with mining operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**50. TIMUR TENGAH DAN AFRIKA UTARA**

Grup memiliki kontrak kerja sama operasi untuk eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa minyak dan gas bumi di Oman. Pada awal tahun 2011, kerusuhan berlangsung di Libya dan merambat ke Yaman. Pada tahun 2015, Grup telah mencadangkan penurunan nilai atas aset di Yaman sebesar AS\$79,6 juta. Pada tahun 2016, Grup telah mencadangkan penurunan nilai atas aset di Yaman dan Libya masing-masing sebesar AS\$2,5 juta dan AS\$180 juta.

Pasca kerusuhan yang terjadi di Libya, di tahun yang sama, Grup mulai membuka kembali operasi di sana dengan aktivitas yang masih terbatas. Pada tanggal 30 September 2017, Grup mengakui pemulihan cadangan penurunan nilai atas aset di Libya sebesar AS\$99,9 juta (Catatan 17). Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$17,8 juta atau 0,5% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 30 September 2017. Secara substansial, pengeluaran tersebut dikeluarkan untuk kegiatan pengeboran terutama *sub-surface well equipment*, dimana bukan merupakan aset berwujud di atas tanah, yang menghasilkan penemuan hidrokarbon dalam volume yang sangat signifikan pada 10.000 kaki di bawah tanah. Aset tersebut (seperti cadangan hidrokarbon dan *sub-surface well equipment*) secara fisik aman dari kerusuhan sipil.

**51. RISIKO OPERASIONAL**

Operasi Grup di sektor minyak dan gas bumi terkait dengan bahaya dan risiko bawaan pada saat pengeboran dan produksi dan transportasi atas gas alam dan minyak, seperti kebakaran, bencana alam, ledakan, menghadapi formasi dengan tekanan yang abnormal, semburan liar, ambles, pipa patah dan bocor yang dapat menyebabkan kehilangan hidrokarbon, polusi lingkungan, klaim atas cedera perorangan dan kerusakan lain atas aset tetap Grup. Sebagai tambahan, terdapat aktivitas minyak dan gas bumi tertentu Grup yang dilakukan di wilayah yang menghadapi gangguan cuaca tropis, yang dapat menyebabkan kerusakan yang substansial atas fasilitas dan menghambat produksi.

**50. MIDDLE EAST AND NORTH AFRICA**

The Group has oil and gas exploration and production joint operations contracts in Libya, Yemen and Tunisia and an oil and gas service contract in Oman. In early 2011, civil unrests were taking place in Libya, and to a lesser extent in Yemen. In 2015, the Group has recognized the provision for impairment of Yemen assets which amounted to US\$79.6 million. In 2016, the Group has recognized the provision for impairment of Yemen and Libya assets which amounted to US\$2.5 million and US\$180 million, respectively.

After the civil unrest in Libya in the same year, the Group has already resumed its operations with limited activities. As of September 30, 2017, the Group recognized reversal of prior year provision for Libya assets amounted to US\$99.9 million (Note 17). The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$17.8 million or 0.5% of the Group's total consolidated assets as of September 30, 2017. Those expenditures were substantially spent for the drilling activities involving primarily sub-surface well equipment, not in the form of tangible assets on land, that have resulted in the discovery of very significant volume of hydrocarbons that reside about 10,000 feet underground. Therefore, the assets (i.e., the hydrocarbon reserves and the associated sub-surface well equipment) had not been exposed to the disturbances during the civil unrest.

**51. OPERATIONAL RISKS**

The Group's operations in the oil and gas sector are subject to hazards and inherent risks in drilling and production and transportation of natural gas and oil, such as fires, natural disasters, explosions, encountering formations with abnormal pressures, blowouts, cratering, pipe line ruptures and spills, which can result in the loss of hydrocarbons, environmental pollution, personal injury claims and other damage to properties of the Group. Additionally, certain of the Group's oil and natural gas operations are located in areas that are subject to tropical weather disturbances, some of which can be severe enough to cause substantial damage to facilities and possibly interrupt production.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**51. RISIKO OPERASIONAL (lanjutan)**

Sebagai perlindungan terhadap risiko operasional tersebut, Grup mempunyai perlindungan asuransi, namun tidak atas semua kerugian yang potensial. Perlindungan asuransi Grup untuk aktivitas eksplorasi dan produksi gas dan minyak bumi meliputi, namun tidak terbatas pada kerusakan sumur, semburan liar dan beberapa biaya tertentu untuk pengendalian polusi, kerusakan fisik aset tertentu, kewajiban terhadap karyawan, kewajiban umum yang komprehensif, asuransi kendaraan dan kompensasi pekerja.

**52. TRANSAKSI NON-KAS**

Transaksi non-kas terdiri dari:

	30 September/September 30,		31 Desember/December 31,			
	2017	2016 (Tidak diaudit/ Unaudited)	2016	2015	2014	
Pendapatan bunga dari ventura bersama	20.868.286	-	5.245.911	-	-	Finance income from joint venture
Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	4.487.257	4.782.634	6.043.484	6.294.811	6.822.110	Financing charges from accretion in asset abandonment and site restoration obligations
Penambahan (pengurangan) aset minyak dan gas melalui liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	2.888.445	-	-	7.904.115	4.932.164	Addition (deduction) of oil and gas properties involving asset abandonment and site restoration obligations
Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi	1.957.488	10.480.440	11.593.604	22.252.105	43.278.394	Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties
Utang lain-lain dan utang dana pensiun saat akuisisi entitas anak	-	-	45.615.626	-	-	Other liabilities and pension fund liabilities at acquisition of subsidiaries
Hasil pelepasan aset tetap	-	-	-	-	1.671.958	Net proceeds from property, plant and equipment
<b>Jumlah</b>	<b>30.201.476</b>	<b>15.263.074</b>	<b>68.498.625</b>	<b>36.451.031</b>	<b>56.704.626</b>	<b>Total</b>

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE PELAPORAN**

- Pada tanggal 18 Oktober 2017, Medco LLC membayar dividen interim untuk tahun 2017 sebesar AS\$10.000.000, dimana sebesar AS\$3.200.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.
- Pada tanggal 23 Oktober 2017, Majelis Arbitrase BANI telah mengeluarkan putusan yang mengabulkan permohonan CIIL berkaitan dengan sebagian arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja.

**51. OPERATIONAL RISKS (continued)**

As protection against operational risks, the Group maintains insurance coverage against some, but not all potential losses. The Group's insurance coverage for its oil and gas exploration and production activities includes, but is not limited to, loss of wells, blowouts and certain costs of pollution control, physical damage to certain assets, employer's liability, comprehensive general liability, and automobile and workers compensation insurance.

**52. NON-CASH TRANSACTIONS**

Non-cash transactions consist of:

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

- On October 18, 2017, Medco LLC paid interim dividend for the year 2017 amounting to US\$10,000,000, whereby, dividends amounting to US\$3,200,000 was paid to non-controlling interest.
- On October 23, 2017 panel Arbitration BANI has issued a decision which granted CIIL's petition in partial pertaining to arbitration with Dahyar Kiatmaja.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE  
PELAPORAN (lanjutan)**

- iii. Pada tanggal 6 November 2017, PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menandatangani Amandemen atas Perjanjian Jual Beli Gas Bumi dengan PD Petrogas Ogan Ilir untuk sektor industri di Sumatera Selatan. Amandemen tersebut berkaitan dengan permohonan penundaan pengaliran gas sampai dengan 1 Desember 2017.
- iv. Pada tanggal 29 November 2017, Perusahaan menerima pernyataan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan terkait rencana Penawaran Umum Terbatas II kepada para pemegang saham Perusahaan dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PUT II HMETD") atas 4.399.117.667 saham biasa atas nama atau sebesar 24,81% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan setelah PUT II HMETD. Melalui PUT II HMETD ini, Perusahaan telah menerima dana sebesar Rp2.639.470.600.200 pada tanggal 28 Desember 2017.

Bersamaan dengan PUT II ini, Perseroan juga menerbitkan sebanyak-banyaknya 4.399.117.667 Waran Seri I yang merupakan 33,33% dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh pada saat pernyataan pendaftaran dan berdasarkan asumsi dilaksanakannya Waran Seri I sebelum PUT II. Untuk setiap 1 saham hasil pelaksanaan HMETD tersebut melekat 1 Waran Seri I bagi pemegang HMETD yang melaksanakan haknya. Waran Seri I dapat dilaksanakan mulai tanggal 1 Juli 2018 sampai dengan tanggal 11 Desember 2020 dimana setiap pemegang 1 Waran Seri I berhak untuk membeli 1 saham Perseroan dengan ketentuan sebagai berikut:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD  
(continued)**

- iii. On November 6, 2017 PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), a subsidiary, signed an amendment to the Gas Sales Agreement with PD Petrogas Ogan Ilir for gas supply in industry sector in South Sumatera. The amendment related to request for delay in gas supply until December 1, 2017.
- iv. On November 29, 2017, the Company obtained effective letter from Otoritas Jasa Keuangan related to the Limited Public Offering II to the shareholders of the Company through of the Issuance of Pre-Emptive Rights ("PUT II HMETD") of 4,399,117,667 ordinary registered shares or 24.81% of the Company's issued and paid-up capital subsequent to the PUT II HMETD. Through this PUT II HMETD, the Company has received fund amounting to Rp2,639,470,600,200 on December 28, 2017.

Simultaneously with the PUT II, the Company shall issue a total of 4,399,117,667 Series I Warrants, which represent 33.33% of the total issued and paid-up capital as of the submission of the registration statement based on the assumption that the Series I Warrants are exercised prior to the PUT II. Every 1 Right Share shall be accompanied by 1 Series I Warrant granted to the Preemptive Right holders exercising their rights. The Series I Warrants may be exercised from July 1, 2018 until December 11, 2020, where each holder of 1 Series I Warrant shall be entitled to purchase 1 share of the Company, subject to the following provisions:



**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE  
PELAPORAN (lanjutan)**

- Tahap I dimulai pada tanggal 1 Juli 2018 sampai dengan 31 Desember 2018 dengan Harga Pelaksanaan Waran Tahap I Rp625 per saham;
  - Tahap II dimulai pada tanggal 1 Januari 2019 sampai dengan 31 Desember 2019 dengan Harga Pelaksanaan Waran Tahap II Rp650 per saham;
  - Tahap III dimulai pada tanggal 1 Januari 2020 sampai dengan 11 Desember 2020 dengan Harga Pelaksanaan Waran Tahap III Rp675 per saham.
- v. Pada tanggal 19 Desember 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I sebesar Rp500.000.000.000.
- vi. Pada tanggal 20 Desember 2017, MEPN, Premier Oil, Star Energy ("Grup PSC") menandatangani Perjanjian *WNTS Clarification*. Grup PSC menyetujui untuk menyelesaikan liabilitas diantara pihak-pihak dalam grup dan menyamakan interpretasi atas beberapa klausul dalam *Gas Supply Agreement* dan *GSA2 Transportation Agreement* tertanggal 15 Januari 1999 dan 31 Oktober 2008, serta melakukan amandemen atas klausul dalam kontrak-kontrak tersebut untuk menyesuaikan dengan interpretasinya yang disetujui dalam *Clarification Agreement*.
- vii. Pada tanggal 27 Desember 2017, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) dengan Tophams Finance Ltd, untuk melepaskan 100% kepemilikan atas Medco Bawean Holding Pte Ltd ("MBHPL").
- viii. Pada tanggal 28 Desember 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank DBS Indonesia sebesar AS\$50.000.000 dengan jangka waktu 4 tahun. Fasilitas kredit ini akan digunakan untuk pembiayaan kembali hutang Perusahaan dan biaya-biaya pengeluaran Perusahaan lainnya. Sampai dengan tanggal laporan, Perusahaan belum menggunakan fasilitas kredit ini.

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD  
(continued)**

- *Exercise Window I shall commence from July 1, 2018, until December 31, 2018, with the Exercise Price for the Warrant Exercise Window I of Rp625 per share;*
  - *Exercise Window II shall commence from January 1, 2019, until December 31, 2019, with the Exercise Price for the Warrant Exercise Window II of Rp650 per share;*
  - *Exercise Window III shall commence from January 1, 2020, until December 11, 2020, with the Exercise Price for the Warrant Exercise Window III of Rp675 per share.*
- v. *On 19 December 2017, the Company has fully repaid Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase I amounting to Rp500,000,000,000.*
- vi. *On December 20, 2017, MEPN, Premier Oil, Star Energy (The "PSC group") signed WNTS Clarification Agreement. The PSC group agrees to settle the outstanding amounts between the parties of the group and to conform the interpretation of some clauses in Gas Supply Agreement and GSA2 Transportation Agreement dated January 15, 1999 and October 31, 2008, also to amend the said clauses in these agreements to align with interpretation as stated in the Clarification Agreement.*
- vii. *On September 1, 2016, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) with Tophams Finance Ltd, to divest 100% shares of Medco Bawean Holding Pte Ltd ("MBHPL").*
- viii. *On December 28, 2017, the Company signed credit facility agreement with PT Bank DBS Indonesia amounting to US\$50,000,000 with 4 year tenor. This credit facility will be used for refinancing the Company's indebtedness and any expenses incur. Until the date of the report, the Company has not used this credit facility.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE  
PELAPORAN (lanjutan)**

- ix. Pada tanggal 29 Desember 2017, PT Medco E & P Malaka ("MEPM"), melakukan penarikan ketiga sebesar AS\$56.562.000 atas Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan Jaminan dengan Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, Societe Generale, Cabang Singapura, BNP Paribas, Bank of China (Hongkong) Limited, Cabang Jakarta, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.P.A, Cabang Hongkong, Mizuho Bank, LTD., dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura.
- x. Pada tanggal 29 Desember 2017, entitas anak tidak langsung AMIV, PT Amman Mineral Internasional ("AMI") telah melakukan percepatan pelunasan seluruh pinjaman berdasarkan perjanjian *Senior Facility* tanggal 20 Juni 2016 ("SFA"). Sehubungan dengan pembayaran tersebut, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk selaku *Security Agent* telah melepaskan seluruh jaminan efektif pada tanggal 29 Desember 2017.
- xi. Pada tanggal 29 Desember 2017, entitas anak AMIV, PT Amman Mineral Ventura ("AMV") telah melakukan percepatan pelunasan seluruh kewajiban pinjaman berdasarkan perjanjian *Mezzanine Facility* tanggal 30 Oktober 2016 ("MFA"). Sehubungan dengan pembayaran tersebut, Madison Pacific Trust Limited selaku *Security Agent* telah melepaskan seluruh jaminan efektif pada tanggal 29 Desember 2017.
- xii. Pada tanggal 29 Desember 2017, entitas anak tidak langsung AMIV, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT") menandatangani perjanjian *Senior Secured Term Loan Facility* dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$400 juta dengan opsi untuk menambah hingga sebesar AS\$875 juta dan akan jatuh tempo pada tanggal 29 Desember 2024. Pokok pinjaman akan diangsur pembayarannya setiap tiga bulan dimulai pada tanggal 30 September 2022. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah margin 4,5% per tahun. *Senior Secured Term Loan Facility* digunakan untuk modal kerja keuangan dan investasi modal AMNT untuk Tahap 7 dan untuk pendanaan perusahaan secara umum. *Senior Secured Term Loan Facility* dijamin dengan aset tetap dan bergerak AMNT, semua saham entitas anak AMI, dan jaminan perusahaan dari AMI.

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD  
(continued)**

- ix. On December 29, 2017, PT Medco E & P Malaka ("MEPM"), made the third drawdown amounting to US\$56,562,000 from the Senior Secured Term Loan Facility Agreement with Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, Societe Generale, Singapore Branch, BNP Paribas, Bank of China (Hongkong) Limited, Jakarta Branch, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.P.A, Hongkong Branch, Mizuho Bank, LTD., and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch.
- x. On December 29, 2017, AMIV's indirect subsidiary, PT Amman Mineral Internasional ("AMI"), fully prepaid the loan obligation under the Senior Facility Agreement dated June 20, 2016 ("SFA"). Pursuant to the payment, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk as the Security Agent has released all security and guarantee effective on December 29, 2017.
- xi. On December 29, 2017, AMIV's subsidiary, PT Amman Mineral Ventura ("AMV") fully prepaid the loan obligation under the Mezzanine Facility Agreement dated October 30, 2016 ("MFA"). Pursuant to such payment, Madison Pacific Trust Limited as the Security Agent has released all security and guarantee effective on December 29, 2017.
- xii. On December 29, 2017, AMIV's Indirect Subsidiary, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT") signed Senior Secured Term Loan Facility agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounted to US\$400 million with an option to increase up to US\$875 million and will mature on December 29, 2024. The installment of loan principal will be paid on quarterly basis commencing on September 30, 2022. The loan bears interest at LIBOR plus 4.5% per annum. The Senior Secured Term Loan Facility was used for financial working capital and capital investment of AMNT for Phase 7 and general corporate purposes. The Senior Secured Term Loan Facility is secured by fixed and movable assets of AMNT, pledged of all shares in AMI subsidiaries, and the corporate guarantees from AMI.

*The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014 dan  
untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-Tanggal 30 September 2017 dan 2016 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal  
31 Desember 2016, 2015, dan 2014  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**54. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 29 Desember 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2017 and 2016 and  
December 31, 2016, 2015, and 2014 and  
for the Nine-Month Periods ended  
September 30, 2017 and 2016 and  
for the Years ended  
December 31, 2016, 2015, and 2014  
(Expressed in United States Dollars,  
Unless Otherwise Stated)**

---

**54. APPROVAL AND AUTHORIZATION FOR THE  
ISSUANCE OF CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS**

*The issuance of the consolidated financial statements of the Group was approved and authorized by the Board of Directors on December 29, 2017.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**INFORMASI TAMBAHAN**  
**Tanggal 30 September 2017**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**  
**(Tidak Diaudit)**

**ESTIMASI CADANGAN**

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed, undeveloped* dan *probable reserve quantities* serta sumber daya kontingen hanya merupakan estimasi, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Grup. Grup menekankan bahwa estimasi cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, estimasi ini bisa berubah bila tersedia informasi baru dikemudian hari. Terdapat berbagai ketidakpastian bawaan dalam mengestimasi cadangan minyak dan gas bumi, termasuk faktor-faktor yang berada di luar kendali Grup.

Informasi berikut atas kuantitas cadangan dan sumber daya diestimasi baik oleh tenaga ahli Grup, konsultan perminyakan independen yaitu Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates, dan RISC Operations Pty Ltd (RISC) ataupun berdasarkan estimasi oleh masing-masing operator blok. Prinsip teknik perminyakan dan definisi yang berlaku di industri atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan *proved* dan *probable* serta sumber daya kontingen dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan dan sumber daya.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan estimasi yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**SUPPLEMENTARY INFORMATION**  
**As of September 30, 2017**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**  
**(Unaudited)**

**RESERVES ESTIMATION**

*The following information on proved developed, undeveloped and probable reserve quantities as well as contingent resources are estimates only, and do not purport to reflect realizable values or fair market values of the Group's reserves. The Group emphasizes that reserve estimates are inherently imprecise. Accordingly, these estimates are expected to change as future information becomes available. There are numerous uncertainties inherent in estimating oil and natural gas reserves including many factors beyond the control of the Group.*

*The following information on the Group's reserves and resources quantities are estimated either by the Group's engineers, an independent petroleum engineering consultant, i.e., Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates and RISC Operations Pty Ltd (RISC) or based on estimates by the operators of the respective blocks. Generally accepted petroleum engineering principles and definitions applied by the industry to proved and probable reserve categories and subclassifications as well as contingent resources were utilized in preparing the reserves and resources disclosures.*

*Management believes that the reserve quantities shown below are reasonable estimates based on available geological and engineering data.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)**  
**Tanggal 30 September 2017**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**  
**(Tidak Diaudit)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)**  
**As of September 30, 2017**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**  
**(Unaudited)**

**ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)**

**RESERVES ESTIMATION (continued)**

	Aset di Indonesia/ Indonesian Assets				Aset Internasional/ International Assets <sup>(3)</sup>		Jumlah/ Total		
	Wilayah Barat/ West <sup>(1)</sup>		Wilayah Timur dan Tengah/ East and Central <sup>(2)</sup>		Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak dan Gas/ Oil and Gas mboe
	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas					
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	
<b>Grup Cadangan Proved/ Group Proved Reserves</b>									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance, December 31, 2016	36.710	271.466	10.336	386.675	51.081	54.091	98.127	712.232	219.644
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions <sup>(4)</sup>	3.112	99.473	-	-	-	-	3.112	99.473	20.489
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments <sup>(5)</sup>	764	42.265	-	-	-	-	764	42.265	8.753
Produksi/ Production	5.957	46.053	1.116	23.988	1.278	276	8.351	70.317	21.507
<b>Saldo akhir 30 September 2017/ Ending balance, September 30, 2017</b>	<b>34.629</b>	<b>367.151</b>	<b>9.220</b>	<b>362.687</b>	<b>49.803</b>	<b>53.815</b>	<b>93.652</b>	<b>783.653</b>	<b>227.379</b>
<b>Grup Proved dan Probable/ Group Proved and Probable</b>									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning balance, December 31, 2016	50.677	442.811	13.085	390.452	84.669	84.924	148.431	918.187	305.024
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions <sup>(4)</sup>	1.816	120.015	-	-	-	-	1.816	120.015	22.328
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments <sup>(5)</sup>	1.140	43.688	-	-	-	-	1.140	43.688	9.749
Produksi/ Production	5.957	46.053	1.116	23.988	1.278	276	8.351	70.317	21.507
<b>Saldo akhir 30 September 2017/ Ending balance, September 30, 2017</b>	<b>47.676</b>	<b>560.461</b>	<b>11.969</b>	<b>366.464</b>	<b>83.391</b>	<b>84.648</b>	<b>143.036</b>	<b>1.011.573</b>	<b>315.594</b>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)**  
**Tanggal 30 September 2017**  
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**  
**(Tidak Diaudit)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)**  
**As of September 30, 2017**  
**(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)**  
**(Unaudited)**

**ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)**

**RESERVES ESTIMATION (continued)**

	Aset di Indonesia/ Indonesian Assets				Aset Internasional/ International Assets <sup>(3)</sup>		Jumlah/ Total		
	Wilayah Barat/ West <sup>(1)</sup>		Wilayah Timur dan Tengah/ East and Central <sup>(2)</sup>		Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak dan Gas/ Oil and Gas
	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas					
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mboe
<b>Grup Sumber Daya Kontinjen/ Group Contingent Resources</b>									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning balance, December 31, 2016	16.553	244.246	11.400	762.973	33.331	111.528	61.284	1.118.747	252.045
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions <sup>(4)</sup>	(12.713)	(167.110)	-	-	-	-	(12.713)	(167.110)	(41.279)
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produksi/ Production	-	-	-	11	-	-	-	11	2
<b>Saldo akhir 30 September 2017/ Ending balance, September 30, 2017</b>	<b>3.840</b>	<b>77.136</b>	<b>11.400</b>	<b>762.962</b>	<b>33.331</b>	<b>111.528</b>	<b>48.571</b>	<b>951.626</b>	<b>210.764</b>

(1) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Barat meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, Blok A dan Blok B.

(2) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Timur dan Tengah meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Tarakan, Senoro-Toili dan Simenggaris.

(3) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset Internasional meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Amerika Serikat, Libya, Yaman dan Tunisia.

(4) Pada tahun 2017 dilakukan penyesuaian atas perhitungan konversi gas ke setara minyak.

(5) Penambahan akuisisi hak partisipasi KrisEnergy sebesar 26,6666% di Blok A.

(1) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, West area include several working areas, such as Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, Block A and Block B.

(2) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, East and Central area include several working areas, such as Tarakan, Senoro-Toili and Simenggaris.

(3) The Group's reserves estimates of International assets include several working areas, such as United States, Libya, Yemen and Tunisia.

(4) In 2017, the Company made an adjustment to calculate gas conversion to oil equivalent.

(5) Acquisition 26.6666% of KrisEnergy's working interest in Block A.