

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

Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/

***Consolidated financial statements as of December 31, 2017
and for the year then ended with independent auditors' report***

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2017 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2017 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-3	<i>..... Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Kprehensif Lain Konsolidasian.....	4-7	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	8	<i>..... Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	9-10	<i>..... Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	11-314	<i>..... Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan (Tidak Diaudit)	315-317	<i>..... Supplementary Information (Unaudited)</i>



MEDCOENERGI

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB
ATAS PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2017
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

***DIRECTORS' STATEMENT ON
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2017
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT***

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

We the undersigned,

1. Nama/*Name*
No. Identitas/*Id Number*
Alamat Kantor/*Office Address*

Alamat Rumah/*Home Address*

Telepon/*Telephone*
Jabatan/*Title*
2. Nama/*Name*
No. Identitas/*Id Number*
Alamat Kantor/*Office Address*

Alamat Rumah/*Home Address*

Telepon/*Telephone*
Jabatan/*Title*

- : Hilmi Panigoro
: 3174070404550005
: The Energy Building 53rd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190
: Jl. Patimura No.9, RT005/001, Selong,
Kebayoran Baru, Jakarta Selatan
: 021-2995 3000
: Direktur Utama / *President Director*
- : Anthony Robert Mathias
: 511160687
: The Energy Building 53rd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190
: Executive Paradise Complex J4, Cilandak Barat,
Jl. Antasari, Jakarta 12410
: 021-2995 3000
: Direktur Keuangan / *Finance Director*

menyatakan bahwa :

hereby confirm :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan auditor independen PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya ("Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perusahaan dan Entitas Anaknya");
2. Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perusahaan dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perusahaan dan Entitas Anaknya telah disajikan secara lengkap dan benar;
b. Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perusahaan dan Entitas Anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

1. *We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated financial statements as of December 31, 2017 and for the year then ended with independent auditors' report PT Medco Energi Internasional Tbk and Its Subsidiaries ("The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and Its Subsidiaries");*
2. *The Annual Consolidated Financial Statements of the Company and Its Subsidiaries has been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia;*
3. a. *All the information in The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and Its Subsidiaries have been fully and accurately disclosed;*
b. *The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and Its Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;*



MEDCOENERGI

4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian interen 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, 6 April 2018 / Jakarta, April 6, 2018
PT Medco Energi Internasional Tbk



Hilmi Panigoro
Direktur Utama / President Director

 **Anthony R. Mathias**
Direktur Keuangan / Finance Director



Purwantono, Sungkoro & Surja

Indonesia Stock Exchange Building
Tower 2, 7th 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 Auditor Independen

Laporan No. RPC-6150/PSS/2018

**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 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian 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-6150/PSS/2018

**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 statement of financial position as of December 31, 2017, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such 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 audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such consolidated financial statements are free from material misstatement.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Independent Auditors' Report (continued)

Laporan No. RPC-6150/PSS/2018 (lanjutan)

Report No. RPC-6150/PSS/2018 (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 the 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.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Independent Auditors' Report (continued)

Laporan No. RPC-6150/PSS/2018 (lanjutan)

Report No. RPC-6150/PSS/2018 (continued)

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 31 Desember 2017, serta kinerja keuangan dan laporan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, 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 December 31, 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Indrajuwana Komala Widjaja

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0696/*Public Accountant Registration No. AP.0696*

6 April 2018/*April 6, 2018*

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
ASET				ASSETS
<u>ASET LANCAR</u>				<u>CURRENT ASSETS</u>
Kas dan setara kas	489.040.578	2,4	164.560.884	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	26.342.281	2,5,46	66.885.629	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	145.836.506	2,13	-	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha		2,6		Trade receivables
- Pihak berelasi	-		694.960	Related parties -
- Pihak ketiga	196.155.960		182.511.820	Third parties -
Piutang lain-lain		2,7		Other receivables
- Pihak berelasi	279.759.962		250.745.343	Related parties -
- Pihak ketiga	159.454.119		100.868.158	Third parties -
Piutang sewa pembiayaan - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	7.876.306	2,8	-	Finance lease receivables - current maturities
Aset keuangan konsesi - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	70.039.484	2,9	-	Concession financial assets - current maturities
Persediaan	88.911.512	2,10	70.290.770	Inventories
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	464.294.535	2,38	266.355.418	Non-current assets classified as held for sale
Pajak dibayar di muka	3.173.985	2,11	4.244.739	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	8.805.933	2,12	4.741.217	Prepaid expenses
Aset lancar lain-lain	35.358.947	21	22.361.847	Other current assets
Jumlah Aset Lancar	1.975.050.108		1.134.260.785	Total Current Assets
<u>ASET TIDAK LANCAR</u>				<u>NON-CURRENT ASSETS</u>
Piutang lain-lain	88.047.764	2,7	51.793.728	Other receivables
Piutang sewa pembiayaan - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	244.576.697	2,8	-	Finance lease receivables - net of current maturities
Aset keuangan konsesi - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	475.069.991	2,9	-	Concession financial assets - net of current maturities
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	5.886.402	2,13	2.401.983	Restricted time deposits and cash in banks
Aset pajak tangguhan	89.751.633	2,37	90.359.085	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	887.327.871	2,14	924.497.143	Long-term investments
Investasi pada proyek	-	2,15	22.674.035	Investment in project
Aset tetap	67.924.100	2,16,34,35	5.170.315	Property, plant and equipment
Properti investasi	-	2,17	351.258.964	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	103.766.335	2,18	70.439.368	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	1.107.832.391	2,19,34	921.245.047	Oil and gas properties
Goodwill	67.024.515	2,20	16.237.204	Goodwill
Aset derivatif	6.932.059	2,26	1.659.449	Derivative assets
Aset lain-lain	41.595.991	2,21	5.133.497	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	3.185.735.749		2.462.869.818	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET	5.160.785.857		3.597.130.603	TOTAL ASSETS

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 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
<u>LIABILITAS JANGKA PENDEK</u>				<u>CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman bank jangka pendek	42.000.000	2,27	16.000.000	<i>Short-term bank loan</i>
Utang usaha		2,22		<i>Trade payables</i>
- Pihak berelasi	24.689.287	41	-	<i>Related parties -</i>
- Pihak ketiga	115.052.560		104.920.029	<i>Third parties -</i>
Utang lain-lain	171.925.141	2,23b	102.524.904	<i>Other payables</i>
Utang pajak	46.777.130	2,24	32.378.526	<i>Taxes payable</i>
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	202.244.529	2,38	62.177.436	<i>Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale</i>
Biaya akrual dan provisi lain-lain	114.744.418	2,25	75.492.247	<i>Accrued expenses and other provisions</i>
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	2.284.176	2,40	3.956.404	<i>Employee benefits liabilities - current portion</i>
Liabilitas derivatif	55.092.235	2,26	63.767.824	<i>Derivative liabilities</i>
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun		2		<i>Current maturities of long-term debt</i>
- Pinjaman bank	161.395.447	27	228.476.617	<i>Bank loans -</i>
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	1.205.049	28	-	<i>Loans from non-bank - financial institutions</i>
- Obligasi Rupiah	129.006.725	28	148.700.823	<i>Rupiah bonds -</i>
- Obligasi Dolar AS	-	28	17.841.893	<i>US Dollar bonds -</i>
- Wesel jangka menengah	73.660.258	28	-	<i>Medium term notes -</i>
Uang muka dari pelanggan		23a		<i>Advances from customers</i>
- Pihak berelasi	-		354.509	<i>Related parties -</i>
- Pihak ketiga	153.564.140		3.969.070	<i>Third parties -</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	1.293.641.095		860.560.282	<i>Total Current Liabilities</i>
<u>LIABILITAS JANGKA PANJANG</u>				<u>NON-CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman jangka panjang				<i>Long-term debt - net of current maturities</i>
- setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun		2		<i>Bank loans -</i>
- Pinjaman bank	1.367.229.847	27	1.009.552.427	<i>Loans from non-bank - financial institutions</i>
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	27.314.985	28	-	<i>Rupiah bonds -</i>
- Obligasi Rupiah	348.648.809	28	316.889.775	<i>US Dollar bonds -</i>
- Obligasi Dolar AS	384.704.834	28	-	<i>Singapore Dollar bonds -</i>
- Obligasi Dolar Singapura	-	28	68.334.183	<i>Medium term notes -</i>
- Wesel jangka menengah	53.958.848	28	127.544.863	<i>Other payables</i>
Utang lain-lain	17.325.215	2,23b	55.477.230	<i>Deferred tax liabilities</i>
Liabilitas pajak tangguhan	136.726.242	2,37	104.718.481	<i>Long-term employee benefits liabilities</i>
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	46.836.687	2,40	41.571.976	<i>Derivative liabilities</i>
Liabilitas derivatif	20.131.692	2,26	67.505.001	<i>Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions</i>
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	61.595.555	2,49	54.467.529	
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	2.464.472.714		1.846.061.465	<i>Total Non-current Liabilities</i>
Jumlah Liabilitas	3.758.113.809		2.706.621.747	<i>Total Liabilities</i>

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 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham pada tanggal 31 Desember 2017 dan Rp100 per saham pada tanggal 31 Desember 2016				Capital stock - par value Rp25 par value per share as of December 31, 2017 and Rp100 par value per share as of December 31, 2016
- Modal dasar				Authorized -
38.000.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2017 dan 9.500.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2016				38,000,000,000 shares as of December 31, 2017 and 9,500,000,000 shares as of December 31, 2016
- Diterbitkan dan disetor penuh				Issued and fully paid -
17.728.923.467 saham pada tanggal 31 Desember 2017 dan 3.332.451.450 saham pada tanggal 31 Desember 2016	109.266.128	1b,30	101.154.464	17,728,923,467 shares as of December 31, 2017 and 3,332,451,450 shares as of December 31, 2016
- Saham treasury				Treasury shares -
132.452.800 saham pada tanggal 31 Desember 2017 dan 65.906.200 saham pada tanggal 31 Desember 2016	(816.327)	30	(2.000.541)	132,452,800 shares as of December 31, 2017, 65,906,200 shares and as of December 31, 2016
	108.449.801		99.153.923	
Tambahan modal disetor	366.137.292	31	180.657.446	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/entitas asosiasi	107.870	14,32	9.508.620	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	40.017	2	(26.438.586)	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	17.495.191	2	(6.739.002)	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	713.010	2,21	-	Fair value adjustment on available-for-sale investment
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	(14.420.763)	14	(26.860.021)	Share of other comprehensive loss of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	20.586.862	40	27.010.208	Remeasurement of defined benefit program
Saldo laba				Retained earnings
- Ditentukan penggunaannya	6.492.210		6.492.210	Appropriated -
- Tidak ditentukan penggunaannya	751.865.237		624.767.587	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.257.466.727		887.552.385	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	145.205.321	29	2.956.471	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas	1.402.672.048		890.508.856	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	5.160.785.857		3.597.130.603	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016 (Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 38)	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA				SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
Penjualan minyak dan gas bumi neto	855.143.786	2,33,41	583.027.141	<i>Net oil and gas sales</i>
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	67.500.171	33	-	<i>Electric power sales and revenue from related services</i>
Pendapatan dari jasa	2.998.923	33	7.009.841	<i>Revenue from services</i>
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA	925.642.880		590.036.982	TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA				COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
Biaya produksi dan <i>lifting</i>	203.500.002	2,34	205.051.669	<i>Production and lifting costs</i>
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	163.799.155	2,16,19,34	113.792.871	<i>Depreciation, depletion and amortization</i>
Biaya pembelian minyak mentah	80.874.531	2,34	13.307.007	<i>Cost of crude oil purchases</i>
Beban pokok penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	40.560.717	2,34	-	<i>Cost of electric power sales and related services</i>
Beban eksplorasi	10.292.704	2,34	7.016.432	<i>Exploration expenses</i>
Biaya jasa	5.881.601		1.523.025	<i>Cost of services</i>
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA	504.908.710		340.691.004	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR	420.734.170		249.345.978	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	(151.393.243)	2,35	(96.529.516)	<i>Selling, general and administrative expenses</i>
Beban pendanaan	(140.692.358)	27,28	(99.570.610)	<i>Finance costs</i>
Pendapatan bunga	32.312.213		7.578.386	<i>Finance income</i>
Pembalikan (kerugian) penurunan nilai aset	95.892.407	16,19	(288.913.678)	<i>Reversal of (loss on) impairment of assets</i>
Keuntungan pembelian diskon	43.067.951	46	551.655.417	<i>Bargain purchase</i>
Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap	16.134.548	46	-	<i>Gain on business combination achieved in stages</i>
Pendapatan dari klaim asuransi	7.664.809	18	-	<i>Income from insurance claim</i>
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	-	38	(11.924.603)	<i>Loss on assets recognized at fair value less cost to sell</i>
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	(36.951.817)	2,14	(27.028.328)	<i>Share of net loss of associates and joint venture</i>
Pendapatan lain-lain	23.103.239	36,47	16.866.686	<i>Other income</i>
Beban lain-lain	(14.389.294)	36	(6.407.513)	<i>Other expenses</i>
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	295.482.625		295.072.219	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(139.833.439)	2,37	(63.285.228)	INCOME TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	155.649.186		231.786.991	PROFIT FOR THE YEAR FROM CONTINUING OPERATIONS

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 Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Year Ended
December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016 (Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 38)	
OPERASI YANG DIHENTIKAN				DISCONTINUED OPERATIONS
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)	38	(44.738.012)	Loss after income tax expense from discontinued operations
LABA TAHUN BERJALAN	131.808.773		187.048.979	PROFIT FOR THE 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	26.651.788		1.927.379	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	24.298.926		26.701.018	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	713.010	21	-	Fair value adjustment on available-for-sale investment
Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	12.439.258	14	(24.152.180)	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	-	14	5.978	Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan kerja	(5.495.416)	40	3.723.354	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	(768.786)	37	(293.614)	Income tax related to the accounts that will not be reclassified to profit or loss
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	189.647.553		194.960.914	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE 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 Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Year Ended
December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016 (Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 38)	
LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				<i>Equity holders of the parent company</i>
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	150.938.063		229.495.568	<i>Profit for the year from continuing operations</i>
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)		(44.738.012)	<i>Loss for the year from discontinued operations</i>
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	127.097.650		184.757.556	<i>Profit for the year attributable to equity holders of the parent company</i>
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	4.711.123	2,29	2.291.423	<i>Profit for the year attributable to non-controlling interests</i>
	<u>131.808.773</u>		<u>187.048.979</u>	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				<i>Equity holders of the parent company</i>
Laba komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	208.379.781		237.407.503	<i>Comprehensive income for the year from continuing operations</i>
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)		(44.738.012)	<i>Comprehensive loss for the year from discontinued operations</i>
Laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	184.539.368		192.669.491	<i>Comprehensive income for the year attributable to equity holders of the parent company</i>
Laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	5.108.185	2,29	2.291.423	<i>Comprehensive income for the year attributable to the non-controlling interests</i>
	<u>189.647.553</u>		<u>194.960.914</u>	

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 Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Year Ended
December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016 (Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 38)	
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,00887	2,39	0,01300	BASIC EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA PER SAHAM DASAR DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,01053	2,39	0,01615	BASIC EARNINGS PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA PER SAHAM DILUSIAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,00886	2,39	-	DILUTED EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA PER SAHAM DILUSIAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,01052	2,39	-	DILUTED EARNINGS PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

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 Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)

Distribusikan 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/ Effects of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associates	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Instrumen Lindung Nilai Arus Kas/ Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Investasi Tersedia untuk Dijual/ Fair Value Adjustment on Available-for- Sale Investment	Bagian Rugi Kprehensif Lain dari Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama/ Share of Other Comprehensive Loss of Associates and Joint Venture	Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti/ Remeasurement of Defined Benefit Program	Jumlah/Total	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
			Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated										
Saldo per 31 Desember 2015	100.031.571	181.487.838	6.492.210	440.010.031	9.400.343	(28.365.965)	(33.440.020)	-	(2.713.819)	23.580.468	696.482.657	5.111.202	701.593.859	Balance, December 31, 2015
Laba tahun berjalan	-	-	-	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	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.600.000)	(5.600.000)	Cash dividends
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi	32	-	-	-	108.277	-	-	-	-	-	108.277	-	108.277	Effect of changes in equity of associates
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153.846	1.153.846	Capital injection from non-controlling interest
Pembelian saham treasuri	2,30	(877.648)	(830.392)	-	-	-	-	-	-	-	(1.708.040)	-	(1.708.040)	Purchase of treasury shares
Saldo per 31 Desember 2016	99.153.923	180.657.446	6.492.210	624.767.587	9.508.620	(26.438.586)	(6.739.002)	-	(26.860.021)	27.010.208	887.552.385	2.956.471	890.508.856	Balance, December 31, 2016
Laba tahun berjalan	-	-	-	127.097.650	-	-	-	-	-	-	127.097.650	4.711.123	131.808.773	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	26.478.603	24.234.193	713.010	12.439.258	(6.423.346)	57.441.718	397.062	57.838.780	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	-	-	-	127.097.650	-	26.478.603	24.234.193	713.010	12.439.258	(6.423.346)	184.539.368	5.108.185	189.647.553	Total comprehensive income for the year
Dividen kas	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.720.000)	(6.720.000)	Cash dividends
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi	32	-	-	-	(9.400.750)	-	-	-	-	-	(9.400.750)	-	(9.400.750)	Effect of changes in equity of associates
Akuisisi entitas asosiasi menjadi entitas anak	29,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.844.643	131.844.643	Acquisition of a associate to become a subsidiary
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.016.022	12.016.022	Capital contribution from non-controlling interest
Pembayaran berbasis saham	2,31	1.184.214	1.949.468	-	-	-	-	-	-	-	3.133.682	-	3.133.682	Share-based payments
Penerbitan saham baru melalui penawaran umum terbatas	30	8.111.664	183.530.378	-	-	-	-	-	-	-	191.642.042	-	191.642.042	Issuance of new shares through limited public offering
Saldo per 31 Desember 2017	108.449.801	366.137.292	6.492.210	751.865.237	107.870	40.017	17.495.191	713.010	(14.420.763)	20.586.862	1.257.466.727	145.205.321	1.402.672.048	Balance, December 31, 2017

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016 (Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 38)	
				<u>Cash Flows from Operating Activities</u>
Arus Kas dari Aktivitas Operasi				
Penerimaan kas dari pelanggan	1.101.867.718		508.738.183	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(490.117.616)		(467.630.048)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	611.750.102		41.108.135	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(166.996.117)		(20.287.869)	Income tax paid
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	444.753.985		20.820.266	Net cash provided by operating activities
				<u>Cash Flows from Investing Activities</u>
Arus Kas dari Aktivitas Investasi				
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek	43.024.398		218.901.936	Proceeds from redemption of short-term investments
Penerimaan dari investasi pada proyek - Jeruk	25.217.205	15	-	Proceeds from investment in project - Jeruk
Penerimaan dari pelepasan entitas anak	10.821.392	38	-	Proceeds from disposal of subsidiaries
Penerimaan bunga	4.512.765		4.611.013	Interest received
Dividen kas dari entitas asosiasi	-		750.000	Cash dividends received from associates
Penambahan investasi pada ventura bersama	-	46	(404.000.000)	Addition to investment in joint venture
Penambahan piutang lain-lain dari pihak berelasi	(1.306.670)		35.465.668	Additions to other receivables from related parties
Penambahan aset lain-lain	(1.908.202)		(21.127.908)	Additions to other assets
Penambahan investasi jangka pendek	(2.665.000)		(63.000.000)	Additions to short-term investments
Perolehan aset tetap	(5.485.067)	16	(77.997)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penambahan pada aset konsesi	(9.971.265)	9	-	Additions to concession financial assets
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	(28.105.415)	18	(325.942)	Addition to exploration and evaluation assets
Akuisisi bisnis setelah dikurangi kas yang diperoleh	(93.179.667)	46	(261.521.269)	Acquisition of business net of cash acquired
Penambahan aset minyak dan gas bumi	(184.894.894)	19	(87.858.518)	Additions to oil and gas properties
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(243.940.420)		(578.183.017)	Net cash used in investing activities

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
(continued)
For the Year Ended
December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016 (Disajikan kembali/ As Restated - Catatan/ Note 38)	
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan				Cash Flows from Financing Activities
Hasil yang diperoleh dari:				Proceeds from:
- Pinjaman bank	370.612.648		330.000.000	Bank loans -
- Pinjaman jangka panjang	567.062.708		267.105.804	Other long-term debt -
Pembayaran atas:				Payments of:
- Pinjaman bank	(468.240.207)		(168.400.200)	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya	(240.689.343)		(80.005.665)	Other long-term debt -
Tambahan modal disetor yang berasal dari penerbitan saham - setelah dikurangi biaya transaksi	191.642.042		-	Additional paid-in capital from rights issuance- net of transaction cost
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	12.016.022		-	Capital injection from non-controlling interest
Pembelian saham treasury	-		(1.708.040)	Purchase of treasury shares
Pembayaran dividen kas dari Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali	(6.720.000)		(5.600.000)	Cash dividends payment of a Subsidiary to non-controlling interest
Penyelesaian liabilitas derivatif	(60.007.529)		-	Settlement of derivative liability
Penarikan (penempatan) deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	(119.977.890)	13	4.832.714	Withdrawal of (increase in) restricted time deposits and cash in banks
Pembayaran beban pendanaan	(124.691.425)		(86.492.393)	Payment of financing charges
Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan	121.007.026		259.732.220	Net cash provided by financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	321.820.591		(297.630.531)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	3.072.130	38	(1.654.335)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI ASET YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL	(54.537)	38	(62.223)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM ASSETS HELD FOR SALE
PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO	(358.490)		732.740	NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	164.560.884	4	463.175.233	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	489.040.578	4	164.560.884	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM

a. Informasi Umum

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

Anggaran Dasar Perusahaan beberapa kali mengalami perubahan, dimana perubahan terakhir dilakukan untuk 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 2.412 (tidak diaudit) dan 1.956 (tidak diaudit) orang pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Perusahaan tidak memiliki entitas induk terakhir maupun entitas induk langsung.

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 53rd Floor, The Energy Building, SCBD lot 11A, Jl. Jenderal Sudirman, Jakarta 12190.

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

The Company and subsidiaries (collectively referred to as the “Group”) have approximately 2,412 (unaudited) and 1,956 (unaudited) permanent employees as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

The Company has no direct or ultimate parent company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Saham Perusahaan

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

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

Pada tanggal 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 28 Desember 2017, Perusahaan memperoleh dana sebesar Rp2.639.470.600.200 (sebelum dikurangi biaya transaksi) melalui PUT II HMETD ini (Catatan 30).

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, seluruh saham Perusahaan masing-masing sejumlah 17.728.923.467 dan 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 31 Desember 2017 dan 2016 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.

On November 29, 2017, the Company obtained the letter of effectivity from Otoritas Jasa Keuangan related to the Limited Public Offering II to the shareholders of the Company through 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. On December 28, 2017, the Company obtained funds amounting to Rp2,639,470,600,200 (before deduction of transaction costs) through this PUT II HMETD (Note 30).

As of December 31, 2017 and 2016, all of the Company's 17,728,923,467 and 3,332,451,450 shares, respectively, 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 December 31, 2017 and 2016 are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

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

Keseluruhan kompensasi dan imbalan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, terdiri dari:

	2017
Dewan Komisaris	
Imbalan jangka pendek	1.495.353
Direksi	
Imbalan jangka pendek	5.288.059
Imbalan pasca-kerja (pencadangan)	1.330.685
Sub-Jumlah	6.618.744
Pembayaran berbasis saham untuk Komisaris dan Direksi	2.345.682
Jumlah	10.459.779

d. Entitas Anak

i. Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 Perusahaan telah mengkonsolidasikan semua entitas anaknya sesuai dengan kebijakan sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2b, "Prinsip Konsolidasi". Untuk tujuan pengungkapan, hanya entitas *subholding* atau entitas anak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian 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)

	2016
Board of Commissioners:	
	Muhammad Lutfi President Commissioner
	Bambang Subianto Independent Commissioner
	Marsillam Simandjuntak Commissioner
	Yani Yuhani Rodyat Commissioner
	Yaser Raimi A. Panigoro
Board of Directors:	
	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 the Audit Committee
	Ida Anggrainy Sarwani Member of the Audit Committee

The total compensation and other benefits for the Commissioners and Directors for the years ended December 31, 2017 and 2016 consist of:

	2016
Board of Commissioners	
Short-term compensations	1.364.270
Board of Directors	
Short-term compensations	1.522.202
Post-retirement benefits (provision)	1.595.372
Sub-total	3.117.574
Share-based payments for Directors and Commissioners	-
Total	4.481.844

d. Subsidiaries

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/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	
			31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas						
PT Medco E & P Tarakan ¹⁾ Indonesia	1992	14 Jan' 2002	100,00	100,00	14,43	15,96
PT Medco E & P Indonesia ¹⁾ Indonesia	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	150,55	159,95
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ¹⁾ Indonesia	2005	4 Des' / Dec 1997	100,00	100,00	304,74	313,31
PT Medco E & P Simenggaris ¹⁾ Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	78,63	71,75
PT Medco E & P Bengara ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	0,08	6,52
PT Medco E & P Lematang ¹⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	318,25	86,73
Medco Indonesia Holdings BV ¹⁾ Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Lematang BV ²⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	87,32	90,05
Medco South Sokang BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Des' / Dec 2010	100,00	100,00	-	-
Medco Cendrawasih VII BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 Jul' 2013	100,00	100,00	-	-
Oil & Gas BV ²⁾ Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Energi Global Pte Ltd ²⁾ Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	838,28	784,12
PT Medco CBM Sekayu ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei / May 2008	100,00	100,00	2,25	2,29
PT Medco CBM Pendopo ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	3 Des' / Dec 2010	100,00	100,00	0,73	0,72
PT Medco CBM Lematang ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	1 Agustus / August 2011	100,00	100,00	0,35	0,82
PT Medco E & P Malaka ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi dan pengembangan/ Exploration and development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	643,64	261,61
PT Medco E & P Rimau ¹⁾ Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	138,56	194,52
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd ¹⁾³⁾ Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	100,00	100,00	0,03	74,85
Medco Yemen Malik Ltd ²⁾ Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	0,02	0,14
Camar Bawean Petroleum Ltd ²⁾ Indonesia	2005	12 Feb' 2011	-	100,00	-	41,89

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/ Date of exploration/exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas (lanjutan)/ Exploration and production of oil and gas (continued)						
Lematang E & P Limited ²⁾ Indonesia	2008	6 Apr' 1987	100,00	100,00	57,09	112,08
Medco International ²⁾ Services Pte Ltd Singapura/ Singapore	2004	-	100,00	100,00	26,50	24,78
Medco Yemen Holding Ltd ²⁾ Yaman/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	0,04	0,04
Medco Yemen Amed Ltd ²⁾ Yaman/ Yemen	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	13 Apr' 2008	100,00	100,00	-	1,27
Medco Asia Pacific Ltd (dahulu/ previously Medco Cambodia Holding Limited) ²⁾ Kamboja/ Cambodia	2007	-	100,00	100,00	-	-
Medco LLC ²⁾ Oman	2001	Jan' 2006	68,00	68,00	32,87	42,34
Medco Energi USA Inc ²⁾ Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	225,35	180,25
Medco Energi US LLC ²⁾ Amerika Serikat/ USA	2004	-	100,00	100,00	28,24	32,30
Medco Petroleum Management LLC ²⁾ Amerika Serikat/ USA	2014	-	100,00	100,00	0,05	0,05
Medco Tunisia Petroleum Limited ²⁾ Tunisia	2004	-	100,00	100,00	128,54	128,54
Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited ²⁾ Barbados	2014	-	100,00	100,00	84,43	153,13
Medco Sahara Limited ²⁾ Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	-	-
Medco E & P Natuna Ltd ²⁾ Indonesia	1979	19 Jan' 1999	100,00	100,00	382,92	493,97
Pertambangan/ Mining						
PT Duta Tambang ReKayasa ^{2) 3)} Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	2 Feb' 2010	100,00	100,00	22,19	14,78
PT Duta Tambang Sumber Alam ^{2) 3)} Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	30 Sep' 2014	100,00	100,00	1,70	0,06
Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities						
PT Exspan Petrogas Intranusa ^{1) 3)} Indonesia			100,00	100,00	43,43	48,02
PT Medco Gas Indonesia ^{1) 3)} Indonesia			100,00	100,00	21,15	3,85
PT Mitra Energi Gas Sumatra ¹⁾ Indonesia			99,90	100,00	15,99	17,83
PT Meta Adhya Tirta Umbulan ^{2) 3)} Indonesia			70,00	70,00	33,65	9,39
Medco Singapore Operation Pte Ltd ²⁾ Singapura/ Singapore			100,00	100,00	1,82	0,85
Produksi kimia dan perdagangan/ Production and trading of chemicals						
PT Medco Niaga Internasional ¹⁾ Indonesia			100,00	100,00	0,37	0,37
Liquefied Natural Gas						
PT Medco LNG Indonesia ¹⁾ Indonesia			100,00	100,00	147,93	145,89
Energi Listrik/Power						
PT Saratoga Power ¹⁾ Indonesia			77,77	-	80,6	-
PT Medco Power Indonesia ^{1) 2)} Indonesia			88,62	-	218,67	-
PT Mitra Energi Batam ²⁾ Indonesia			56,71	-	58,05	-
PT Dalle Energy Batam ²⁾ Indonesia			70,88	-	66,22	-
PT TJB Power Services ²⁾ Indonesia			70,91	-	17,08	-
PT Medco Cahaya Geothermal ²⁾ Indonesia			88,62	-	1,39	-
PT Dalle Panaran Indonesia ²⁾ Indonesia			88,62	-	0,77	-

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
PT Medco Geopower Sarulla ²⁾ Indonesia	45,19	-	606,64	-
PT Muara Enim Multi Power ²⁾ Indonesia	70,89	-	0,09	-
PT Medco Power Sentral Sumatera ²⁾ Indonesia	88,61	-	1,21	-
PT Indo Medco Power ²⁾ Indonesia	88,60	-	0,15	-
PT Medco Geothermal ²⁾ Indonesia	88,61	-	2,26	-
PT Medco Geothermal Sarulla ²⁾ Indonesia	88,62	-	8,38	-
PT Energi Prima Elekrika ²⁾ Indonesia	81,98	-	10,09	-
PT Energi Listrik Batam ²⁾ Indonesia	62,03	-	69,31	-
PT Multidaya Prima Elektrindo ²⁾ Indonesia	75,32	-	12,87	-
PT Pembangunan Pusaka Parahjangan ²⁾ Indonesia	88,62	-	21,78	-
PT Medco Geothermal Nusantara ²⁾ Indonesia	88,62	-	0,18	-
PT Medco Hidro Indonesia ²⁾ Indonesia	88,62	-	4,01	-
PT Medco Power Sumatera Indonesia ²⁾ Indonesia	88,62	-	-	-
PT Universal Batam Energy ²⁾ Indonesia	62,03	-	1,62	-
PT Medco Energi Menamas ²⁾ Indonesia	88,61	-	11,17	-
PT Medco General Power Services ²⁾ Indonesia	88,53	-	5,77	-
PT Sangsaka Hidro Lestari Indonesia ²⁾ Indonesia	49,63	-	0,07	-
PT Sangsaka Agro Lestari ²⁾ Indonesia	62,03	-	0,52	-
PT Bio Jatropha Indonesia ²⁾ Indonesia	61,97	-	19,38	-
PT Sangsaka Hidro Selatan ²⁾ Indonesia	61,97	-	0,07	-
PT Sangsaka Hidro Kasmar ²⁾ Indonesia	59,55	-	1,07	-
PT Sangsaka Hidro Cisereuh ²⁾ Indonesia	61,97	-	0,07	-
PT Sangsaka Hidro Patikala Lima ²⁾ Indonesia	59,55	-	0,07	-
PT Sangsaka Hidro Baliase ²⁾ Indonesia	59,55	-	0,12	-
PT Sangsaka Hidro Barat ²⁾ Indonesia	88,62	-	6,58	-
PT Nawakara Energi Sumpur ²⁾ Indonesia	70,89	-	1,18	-
PT Medco Ratch Power Riau ²⁾ Indonesia	45,19	-	21,75	-
Lain-lain/Others				
PT Api Metra Graha ¹⁾³⁾ Indonesia	100,00	100,00	203,47	118,06
Medco Euro Finance Limited ¹⁾ Mauritius	100,00	100,00	0,08	0,10
PT Medco Energi Mining Internasional ¹⁾³⁾ Indonesia	100,00	100,00	6,11	6,13
Medco Straits Services Pte Ltd ¹⁾ Singapura/ Singapore	100,00	100,00	1.457,90	1.220,09
PT Medco Power Generation Indonesia ¹⁾ Indonesia	100,00	100,00	2,25	2,21
PT Medco Java Power ²⁾ Indonesia	99,90	100,00	0,04	0,04

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

Rincian entitas anak yang tidak aktif, atau tidak signifikan, atau telah menjadi entitas asosiasi tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 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 December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/Exploration and production of oil and gas</u>		
Bangkanai Petroleum (L) Berhad ²⁾	100,00	100,00
BUT Medco Madura Pty Ltd ¹⁾	51,00	51,00
PT Medco E & P Kalimantan ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Sembakung ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Madura ¹⁾	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd ¹⁾	100,00	100,00
Medco Arabia ²⁾	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Far East Limited Cayman Islands ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Merangin ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Bangkanai ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Nunukan ¹⁾	100,00	100,00
Medco South China Sea Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Natuna Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u>		
PT Medco Energi CBM Indonesia ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara ²⁾	-	100,00
PT Medco CBM Rimau ²⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ²⁾	100,00	100,00
<u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u>		
PT Medco Downstream Indonesia ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Medco LPG Kajai ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Methanol Bunyu ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Ethanol Lampung ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Usaha Tani Sejahtera ^{2) 3)}	100,00	100,00

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
PT Medco Services Indonesia ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Satria Raksa Buminusa ^{2) 3)}	100,00	30,00
PT Musi Raksa Buminusa ^{2) 3)}	100,00	30,00
PT Mahakam Raksa Buminusa ^{2) 3)}	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int Ltd ²⁾	100,00	100,00
Fortico International Limited ²⁾	100,00	100,00
Far East Energy Trading Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara ¹⁾	99,99	100,00

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

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

Daerah Operasi	Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)		Operation Area
	2017	2016	
PSC Sumatera Selatan	100,00	100,00	PSC South Sumatera
PSC Tarakan	100,00	100,00	PSC Tarakan
PSC Rimau	95,00	95,00	PSC Rimau
JOB Senoro-Toili	30,00	30,00	JOB Senoro-Toili
PSC Lematang	100,00	100,00	PSC Lematang
JOB Simenggaris	62,50	62,50	JOB Simenggaris
PSC Blok "A" Aceh	85,00	58,33	PSC Block "A" Aceh
PSC Laut Natuna Selatan Blok B	40,00	40,00	PSC South Natuna Sea Block B
GMB Lematang	-	34,00	CBM Lematang
PSC Bengara	100,00	100,00	PSC Bengara
GMB Muralim	50,00	50,00	CBM Muralim
PSC Bawean	-	100,00	PSC Bawean
PSC Sokang Selatan	100,00	100,00	PSC South Sokang
PSC Cendrawasih	100,00	100,00	PSC Cendrawasih
GKPB Sarulla Geothermal Operation	36,8775	36,8775	JOGC Sarulla Geothermal Operation

PSC: Kontrak Bagi Hasil
JOB: Badan Operasi Bersama
GMB: Gas Metana Batu Bara
GKPB: Grup Kontraktor Pengendalian Bersama

PSC: Production Sharing Contract
JOB: Joint Operating Body
CBM: Coal Bed Methane
JOGC: Joint Operation Contractor Group

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

- iv. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan divestasi/penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 20 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. PT Medco Power Indonesia, melalui PT Medco Geopower Sarulla Indonesia, memiliki kepemilikan sebesar 18,8075% pada Sarulla Geothermal Operation (Grup Kontraktor Pengendalian Bersama) ("GKPB"). GKPB ditunjuk dalam eksplorasi dan eksploitasi atas sumber energi geothermal pada area Sarulla dengan luas lahan sebesar 490 km² di Sumatera Utara dan menghasilkan energi listrik dari sumber tersebut dan menjual listrik tersebut kepada PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

- iv. The Group has undertaken acquisitions and divestments/sale of assets as disclosed in Notes 20 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. PT Medco Power Indonesia, through PT Medco Geopower Sarulla Indonesia, has interest of 18.8075% in the Sarulla Geothermal Operation (Joint Operation Contractor Group) ("JOCG"). The JOCG is engaged in the exploration and exploitation of geothermal energy resources in the Sarulla area with approximately 490 km², in North Sumatera, and in the generation of electricity from those resources and sale of such electricity to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

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

Laporan keuangan konsolidasian 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 dimana 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 Perusahaan dan mata uang pelaporan Grup. Setiap entitas dalam Grup menentukan mata uang fungsionalnya masing-masing dan mengukur transaksinya dalam mata uang fungsional tersebut.

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 statement of cash flows, using historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the bases described in the relevant notes herein.

The consolidated statement of cash flows, which were prepared using the direct method, presents 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 Company's functional currency and the Group's presentation currency. Each entity in the Group determines its own functional currency and measures its transactions in its respective 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas anak ("Grup") pada tanggal 31 Desember setiap tahun. Kendali diperoleh bila Grup terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, Grup mengendalikan *investee* jika dan hanya jika Grup memiliki seluruh hal berikut ini:

- (a) kekuasaan atas *investee*, yaitu hak yang ada saat ini yang memberi Grup kemampuan saat ini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan dari *investee*;
- (b) eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan
- (c) kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Bila Grup memiliki hak suara atau hak serupa kurang dari mayoritas dari suatu *investee*, Grup mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam mengevaluasi apakah mereka memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- (a) pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara lainnya dari *investee*;
- (b) hak yang timbul atas pengaturan kontraktual lain; dan
- (c) hak suara dan hak suara potensial yang dimiliki Grup.

Grup menilai kembali apakah mereka mengendalikan *investee* bila fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari ketiga elemen pengendalian.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal kehilangan pengendalian. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban dari entitas anak yang diakuisisi pada tahun tertentu disertakan dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal Grup memperoleh kendali sampai tanggal Grup tidak lagi mengendalikan entitas anak tersebut.

Laporan keuangan (konsolidasian) entitas anak dibuat untuk periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan, menggunakan kebijakan akuntansi yang konsisten.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

The consolidated financial statements include accounts of the Company and its subsidiaries ("Group") as at December 31 each year. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to the variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Thus, the Group controls an investee if and only if the Group has all of the following:

- (a) power over the investee, that is existing rights that give the Group the current ability to direct the relevant activities of the investee;
- (b) exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- (c) the ability to use its power over the investee to affect its returns.

When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- (a) the contractual arrangement with the other vote holders of the investee;
- (b) rights arising from other contractual arrangements; and
- (c) the Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses 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.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtained control, and continue to be consolidated until the date such control ceases. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group obtains control and until the date the Group ceases to control the subsidiary.

The (consolidated) financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting period as the Company, using consistent accounting policies.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

b. Principles of Consolidation (continued)

Semua akun dan transaksi antar Grup yang material, termasuk keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi, jika ada, dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil operasi Grup sebagai satu kesatuan usaha.

All material intercompany accounts and transactions, including unrealized gains or losses, if any, are eliminated to reflect the financial position and the results of operations of the Group as one business entity.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak, yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup:

A change in the parent's ownership in a subsidiary, without loss of control, is accounted for as an equity transaction. In case of loss of control over a subsidiary, the Group:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap Kepentingan Non-pengendali ("KNP");
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

- derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;
- derecognizes the carrying amount of any Non-controlling Interest ("NCI");
- derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;
- recognizes the fair value of the consideration received;
- recognizes the fair value of any investment retained;
- recognizes any surplus or deficit in profit or loss; and
- reclassifies the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan penghasilan komprehensif lain dan aset neto dari Entitas Anak yang dapat diatribusikan pada kepentingan ekuitas yang tidak dimiliki secara langsung maupun tidak langsung oleh Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

NCI represents the portion of the profit or loss and other comprehensive income and net assets of the Subsidiaries attributable to equity interests that are not owned directly or indirectly by the Company, which are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Kombinasi Bisnis

c. Business Combinations

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".

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".

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.

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.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

c. Business Combinations (continued)

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK No. 22, 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.

In accordance with the provision of PSAK No. 22, 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

c. Business Combinations (continued)

Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali

Business Combination of Entities Under Common Control

kombinasi bisnis entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi kepemilikan atas bisnis yang dipertukarkan, transaksi tersebut diakui pada nilai tercatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan. Dalam menerapkan metode penyatuan kepemilikan, unsur-unsur laporan keuangan dari entitas yang bergabung, untuk tahun terjadinya kombinasi bisnis entitas sepengendali dan untuk tahun komparatif sajian, disajikan seolah-olah penggabungan tersebut telah terjadi sejak awal tahun entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian. Selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali atau jumlah imbalan yang diterima dalam pelepasan bisnis entitas sepengendali, jika ada, dengan nilai tercatat bisnis tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Tambahkan Modal Disetor" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Under PSAK No. 38, since the transaction of business combination of entities under common control does not result in a change of the economic substance of the ownership of businesses which are exchanged, the said transaction is recognized at its carrying amount using the pooling-of-interest method. In applying the pooling-of-interest method, the components of the financial statements of the combining entities, for the year during which the business combination of entities under common control occurred and for the comparative year, are presented in such a manner as if the combination has occurred since the beginning of the year of the combining entity under common control. Difference in value of considerations transferred in a business combination of entities under common control or considerations received in a disposal of business of entities under common control, if any, with its carrying amount is recognized as part of "Additional Paid-in Capital" in the consolidated statement of financial position.

d. Penentuan Nilai Wajar

d. Determination of Fair Value

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.

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.

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:

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:

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

- *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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

d. Determination of Fair Value (continued)

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

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

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.

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.

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.

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.

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:

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 - 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.

- *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.*

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

e. Foreign Currency Transactions and Balances

Grup menerapkan PSAK No. 10: "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing", yang menggambarkan bagaimana memasukkan transaksi mata uang asing dan kegiatan usaha luar negeri dalam laporan keuangan entitas dan menjabarkan laporan keuangan ke dalam mata uang penyajian. Grup mempertimbangkan indikator utama dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang fungsionalnya, dan jika ada indikator yang tercampur dan mata uang fungsional tidak jelas, manajemen menggunakan penilaian untuk menentukan mata uang fungsional yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasarinya.

The Group applies PSAK No. 10: "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", which describes how to include foreign currency transactions and foreign operations in the financial statements of an entity and translate financial statements into a presentation currency. The Group considers the primary indicators and other indicators in determining its functional currency, and if indicators are mixed and the functional currency is not obvious, management uses its judgments to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar AS, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan mata uang penyajian Grup. Setiap entitas dalam Grup menentukan mata uang fungsionalnya sendiri dan laporan keuangannya diukur menggunakan mata uang fungsional.

The consolidated financial statements are presented in US Dollars, which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency. Each entity in the Group determines its own functional currency and their financial statements are measured using that functional currency.

Transaksi dan saldo

Transactions and balances

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

e. Foreign Currency Transactions and Balances (continued)

Grup perusahaan

Group companies

Untuk tujuan konsolidasi, aset dan liabilitas entitas anak, yang mempunyai mata uang fungsional selain Dolar AS dijabarkan ke mata uang penyajian Grup yaitu Dolar AS dengan menggunakan pedoman berikut ini:

For consolidation purposes, assets and liabilities of subsidiaries with functional currency other than US Dollar are translated into the Group presentation currency which is the US Dollar using the following basis:

- (a) Aset dan liabilitas, baik moneter dan non-moneter, dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar yang berlaku pada akhir tanggal pelaporan, sedangkan akun-akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar historis;
- (b) Pendapatan dan beban serta arus kas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar rata-rata;
- (c) Selisih kurs tukar yang terjadi dikreditkan atau dibebankan ke akun "Penghasilan Komprehensif Lain - Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" yang disajikan pada bagian Ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian, sampai pelepasan investasi neto yang bersangkutan atau kegiatan usaha luar negeri.

- (a) Assets and liabilities, both monetary and non-monetary, are translated using the rates of exchange prevailing at the end of financial reporting date, while equity accounts are translated using historical rates of exchange;
- (b) Revenues and expenses and cash flows are translated using average rates of exchange;
- (c) The resulting foreign exchange differences arising on translation for consolidation are recognized in "Other Comprehensive Income - Translation Adjustments", under the Equity section of the consolidated statement of financial position, until the disposal of the net investment or the foreign operation.

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.

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.

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

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

	2017	2016	
Rupiah/AS\$1	0,000074	0,000074	Rupiah/US\$1
Euro/AS\$1	1,1938	1,0540	Euro/US\$1
Dolar Australia/AS\$1	0,7793	0,7238	Australian Dollar/US\$1
Dolar Singapura/AS\$1	0,7480	0,6921	Singapore Dollar/US\$1
Poundsterling Britania Raya/AS\$1	1,3447	1,2286	Great Britain Poundsterling/US\$1

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

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

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

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

g. Setara Kas dan Kas di Bank dan Deposito Berjangka yang Dibatasi Penggunaannya

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 and Restricted Cash in Banks and Time Deposits

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Beban Dibayar Di muka

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

i. Prepaid Expenses

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

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.

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.

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

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

	Tahun/ Years	
Bangunan dan prasarana	20	<i>Buildings and land improvements</i>
Mesin	8 - 20	<i>Machinery</i>
Peralatan panel pengendali	4 - 20	<i>Control panel equipment</i>
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	8 - 16	<i>Drilling rigs and equipment</i>
Peralatan telekomunikasi	5	<i>Telecommunication equipment</i>
Kendaraan bermotor	4 - 10	<i>Vehicles</i>
<i>Leasehold improvements</i>	3 - 8	<i>Leasehold improvements</i>
Peralatan kantor dan lainnya	3 - 5	<i>Office and other equipment</i>
Pesawat terbang	20	<i>Aircraft</i>
Peralatan	4	<i>Tools</i>
Aset sewa guna usaha	4	<i>Assets under lease</i>

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Land is stated at cost and is not depreciated.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset Tetap (lanjutan)

Aset tetap dihentikan pengakuannya dari laporan posisi keuangan konsolidasian 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 tetap dalam pembangunan 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 adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) yang dikuasai (oleh pemilik atau lessee melalui sewa pembiayaan) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya, dan tidak untuk:

- a. Digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif; atau
- b. Dijual dalam kegiatan usaha sehari-hari.

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Property, Plant and Equipment (continued)

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

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

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

k. Investment Property

An investment property is defined as a property (land or a building - or part of a building - or both) held (by the owner or by the lessee under a finance lease) to earn rentals or for capital appreciation or both, rather than for:

- a. Use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes; or
- b. Sale in the ordinary course of business.

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

Building and infrastructure
Building equipment

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Properti Investasi (lanjutan)

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.

l. 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 ventura bersama. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Investment Property (continued)

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 land rights 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.

l. 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 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

I. Investment in Associates and Joint Ventures (continued)

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian mencerminkan bagian Grup 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.

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

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.

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

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

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.

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 laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama" di dalam laporan laba rugi.

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 and its carrying value, and then recognizes the loss as "Share of net income (loss) of associates and joint venture" in the profit or loss.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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.

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's 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 statement of financial position at amounts equal to the fair value of the leased property or, if lower, the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. Minimum lease payments are apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability. The finance charge is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 operasi, Grup menyajikan aset yang menjadi sewa operasi dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sesuai sifat aset. Biaya langsung awal yang dikeluarkan dalam negosiasi sewa operasi ditambahkan ke nilai tercatat dari aset sewaan dan diakui selama masa sewa dengan dasar yang sama dengan pendapatan sewa. Sewa kontinjen, jika ada, diakui sebagai pendapatan pada periode perolehannya. Pendapatan sewa dari sewa operasi diakui sebagai pendapatan dengan metode garis lurus (*straight-line method*) selama masa sewa.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Assets under Finance Lease (continued)

The Group as lessor

Under an operating lease, the Group present assets subject to operating leases in the consolidated statement of financial position according to the nature of the asset. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents, if any, are recognized as revenue in the periods in which these are earned. Lease income from operating leases is recognized as income on the straight-line method over the lease term.

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

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Aset Konsesi

n. Concession Financial Assets

GKPB menerapkan ISAK No. 16, "Perjanjian Konsesi Jasa". ISAK No. 16 menetapkan kriteria pengendalian untuk perjanjian konsesi:

The JOCG applies ISAK No. 16, "Service Concession Arrangements". ISAK No. 16 sets out the control criteria for concession arrangements:

- Pemberi konsesi mengendalikan atau mengatur jasa apa yang harus diberikan oleh operator menggunakan infrastruktur, kepada siapa jasa harus diberikan, dan berapa harganya, dan
- Pemberi konsesi mengendalikan nilai sisa signifikan dalam infrastruktur pada akhir masa perjanjian melalui kepemilikan, hak manfaat, atau bentuk lain.

- *The grantor controls or regulates the services that the operator must provide using the infrastructure, to whom it must provide them, and at what price, and*
- *The grantor controls any significant residual interest in the infrastructure at the end of the concession term through ownership, beneficial entitlement or otherwise.*

Ciri umum adalah:

The common features are:

- Pihak yang memberikan perjanjian jasa (pemberi konsesi) merupakan entitas sektor publik, termasuk badan pemerintah, atau entitas sektor swasta yang telah diberikan tanggung jawab atas jasa tersebut.
- Operator bertanggung jawab setidaknya untuk sebagian pengelolaan infrastruktur dan jasa terkait dan tidak hanya bertindak sebagai agen untuk kepentingan pemberi konsesi.
- Kontrak menerapkan harga awal yang akan dikenakan oleh operator dan mengatur perubahan harga selama periode perjanjian jasa.
- Operator diwajibkan untuk menyerahkan infrastruktur kepada pemberi konsesi pada akhir periode perjanjian dalam kondisi yang telah ditentukan, dengan sedikit atau tanpa imbalan tambahan, terlepas dari pihak yang awalnya membiayai infrastruktur.

- *The party granting the service arrangement (the grantor) is a public sector entity, including a governmental body, or a private sector entity to which the responsibility for the service has been devolved.*
- *The operator is responsible for at least some of the management of the infrastructure and related services and does not merely act as an agent on behalf of the grantor.*
- *The contract sets the initial prices to be levied by the operator and regulates price revisions over the period of the service arrangement.*
- *The operator is obliged to hand over the infrastructure to the grantor in a specified condition at the end of the period of arrangement, for little or no incremental consideration, irrespective of which party initially financed it.*

Karena Kontrak Operasi Bersama ("JOC") dan Kontrak Penjualan Energi ("ESC") mempunyai ciri umum perjanjian jasa dan infrastruktur yang timbul dari kontrak tersebut dikendalikan oleh pemberi konsesi, kontrak tersebut dianggap sebagai perjanjian konsesi jasa. ESC memberikan jaminan ambil atau bayar yang berarti bahwa operator memiliki hak tak bersyarat untuk menerima kas atau aset keuangan lainnya dari pemberi konsesi. Oleh karena itu, GKPB menerapkan model aset keuangan untuk perjanjian konsesi jasanya.

Since the Joint Operation Contract ("JOC") and Energy Sales Contract ("ESC") have common features of a concession arrangement and the infrastructure arising from those contracts is controlled by the grantor, those contracts are considered service concession arrangements. The ESC provides take or pay guarantees which means the operator has an unconditional right to receive cash or another financial asset from the grantor. As such, the JOCG applies the financial asset model for its service concession arrangement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Aset Minyak dan Gas Bumi

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.

o. Oil and Gas 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.

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.

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.

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.

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.

p. 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.

p. 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 statement of financial position.

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

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

p. Exploration and Evaluation Assets (continued)

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.

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.

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".

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".

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.

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.

q. Saham Treasuri

q. Treasury Stock

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pengaturan pembayaran berbasis saham

r. Share-based payment arrangement

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.

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.

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.

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.

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.

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

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*.

Services 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.

s. Biaya emisi efek ekuitas

s. Stock issuance cost

Biaya emisi efek ekuitas disajikan sebagai pengurang "Tambahan Modal Disetor" sebagai bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Stock issuance costs are presented as deduction from "Additional Paid-in Capital" in the equity section in the consolidated statement of financial position.

t. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya

t. Pension and Other Employment Benefits

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

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

- 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.

- *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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

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

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)

t. Pension and Other Employment Benefits (continued)

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

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 (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 statement of profit or loss and other comprehensive income:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. 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.

u. 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 diakui sebagai komponen biaya perolehan aset, 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)

t. 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 .

u. 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

u. 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.

v. 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)

u. 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.

v. 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Pengakuan awal

Initial recognition

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.

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.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Subsequent measurement

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

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

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

- *Financial assets at fair value through profit or loss*

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.

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.

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

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

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.

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

Investasi jangka pendek dan aset derivatif diklasifikasikan dalam kategori ini.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

Subsequent measurement (continued)

- Pinjaman yang diberikan dan piutang

- *Loans and receivables*

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".

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.

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.

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.

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

The Group has cash and cash equivalents, restricted time deposits and cash in banks, trade and other receivables and concession financial assets under this category.

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

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

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.

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 statement of financial position. When the asset is derecognized, the cumulative gain or loss previously recorded in the shareholders' equity shall be recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

Subsequent measurement (continued)

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

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

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.

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.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Derecognition of financial assets

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

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. 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.

- 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. 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.

· Pinjaman yang diberikan dan piutang

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)

v. 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.

· Loans and receivables

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

- Pinjaman yang diberikan dan piutang (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)

v. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

- *Loans and receivables (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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

Impairment of financial assets (continued)

· Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

· AFS financial assets

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.

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.

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.

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.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Liabilitas Keuangan

Financial Liabilities

Pengakuan awal

Initial recognition

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.

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.

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.

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.

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

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

Subsequent measurement

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

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

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

- *Financial liabilities at fair value through profit or loss*

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.

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.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

• Pinjaman dan utang

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)

v. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

Subsequent measurement (continued)

• Loans and borrowings

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 statement of profit or loss and other comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the amortization process using the effective interest rate method.

Trade and other payables, accrued expenses, short-term bank loans and long term debts 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Saling hapus dari instrumen keuangan

Offsetting of financial instruments

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.

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

Penyesuaian risiko kredit

Credit risk adjustment

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.

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.

w. Pengakuan Pendapatan dan Beban

w. Revenue and Expense Recognition

Pendapatan dari penjualan minyak dan gas bumi

Revenue from sales of oil and gas

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.

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.

Pendapatan dari usaha kelistrikan

Revenue from power business

Pendapatan dari penyerahan tenaga listrik kepada pelanggan sejauh komponen investasi dari transaksi pendapatan diperhitungkan sebagai transaksi sewa pembiayaan dimana Grup adalah lessor.

Revenue from delivery of electric power to the customer to the extent of the investment component of the revenue transaction is accounted for as finance lease transaction whereby the Group are the lessors.

Pendapatan yang berkaitan dengan komponen lain dari harga tenaga listrik yang dikirimkan (biaya gas, perawatan dan overhead) diakui sebagai pendapatan penjualan pada saat penyerahan tenaga listrik ke pelanggan. Pendapatan dari operasi dan pemeliharaan, dan jasa lainnya diakui pada saat jasa diberikan.

Revenue related to the other components of the price of electric power delivered (cost of gas, maintenance and overhead) is recognized as sales revenue upon delivery of electric power to customer. Revenue from operations and maintenance, and other services is recognized when services are rendered.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

w. Revenue and Expense Recognition (continued)

Pendapatan dari usaha lainnya

Revenue from others

Pendapatan dan biaya dari kegiatan kontrak jangka panjang diakui berdasarkan tahap penyelesaian yang ditentukan berdasarkan proporsi biaya kontrak yang terjadi untuk pekerjaan yang dilakukan sampai saat ini dibandingkan dengan perkiraan jumlah biaya kontrak.

Revenue and costs from long-term contracting activities are recognized based on the stage of completion which is determined based on the proportion of contract costs incurred for work performed to date compared to the estimated total contract costs.

Penghasilan/pendapatan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Other income/revenues are recognized when earned.

Beban

Expenses

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.

x. Perpajakan

x. Taxation

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.

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.

Pajak kini

Current tax

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.

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.

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

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.

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.

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 statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Perpajakan (lanjutan)

x. Taxation (continued)

Pajak tangguhan

Deferred tax

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

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Perpajakan (lanjutan)

x. Taxation (continued)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Deferred tax (continued)

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.

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 statement of financial position date.

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.

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.

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

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

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%.

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

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

y. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai

y. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

y. 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.

z. 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)

y. 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.

z. Impairment of Non-Financial Assets

At end of each reporting period, the Group assesses 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

z. 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)

z. 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

z. Impairment of Non-Financial Assets (continued)

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.

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.

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

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

aa. Pengaturan Bersama

aa. Joint Arrangement

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.

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.

Operasi bersama

Joint Operation

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

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.

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

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).

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

aa. Pengaturan Bersama (lanjutan)

aa. Joint Arrangement (continued)

Operasi bersama (lanjutan)

Joint Operation (continued)

Sehubungan dengan kepemilikannya dalam operasi bersama, Grup mengakui:

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

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

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

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

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

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

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

Ventura Bersama

Joint Venture

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

bb. Informasi Segmen

bb. Segment Information

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.

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.

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.

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.

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.

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.

cc. Provisi

cc. Provisions

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.

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.

dd. Laba per Saham

dd. Earnings per Share

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.

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.

Laba bersih per saham dilusian memiliki jumlah yang sama dengan laba bersih per saham dikarenakan tidak adanya efek yang berpotensi dilutif.

Diluted basic net income per share has the same amount with the the basic net income per share since theres is no potential dilutive effect.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ee. Biaya Pinjaman

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan langsung dengan perolehan, pembangunan atau pembuatan aset kualifikasian dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset tersebut. Biaya pinjaman lainnya diakui sebagai beban pada saat terjadi. Biaya pinjaman terdiri dari biaya bunga dan biaya lain yang ditanggung oleh Grup sehubungan dengan peminjaman dana.

ee. Borrowing Costs

Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction and production of a qualifying asset are capitalized as part of the cost of the related assets. Otherwise, borrowing costs are recognized as expenses when incurred. Borrowing costs consist of interests and other financing charges that the Group incurs in connection with the borrowing of funds.

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

ff. 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 tak berwujud 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 statement 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 resell.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

ff. Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan (lanjutan)

Operasi yang dihentikan (lanjutan)

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 menyelesaikan dengan penyajian tersebut.

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

Pengungkapan tambahan disajikan pada Catatan 38. Catatan laporan keuangan lainnya terutama termasuk jumlah untuk operasi yang dilanjutkan, kecuali disebutkan lain.

gg. Peristiwa Setelah Tanggal Periode Pelaporan

Peristiwa setelah akhir tahun yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Grup pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuaian) dicerminkan dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa setelah akhir tahun yang tidak disesuaikan diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika material.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ff. Non-current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation (continued)

Discontinued Operations (continued)

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 statement of profit or loss and other comprehensive income. The comparative prior period information are re-presented to align with such presentation.

If held for sale criteria are 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 38. All other notes to the financial statements mainly include amounts for continuing operations, unless otherwise mentioned.

gg. Events After Reporting Period

Post year-end events that provide additional information about the Group's position at end of reporting period (adjusting events) are reflected in the consolidated financial statements. Post year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes to consolidated financial statements when material.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

hh. Amandemen dan Penyesuaian Standar Akuntansi yang berlaku efektif 1 Januari 2017

hh. Accounting Standards Amendments, Annual Improvements which became effective January 1, 2017

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 tahun berjalan keuangan dan tahun sebelumnya:

The adoption of the following amendments, improvements which became effective on 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 years:

- 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"
- ISAK No. 31, "Properti Investasi"

- 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 Operations"
- PSAK No. 60 (2016 Improvement), "Financial Instruments: Disclosures"
- ISAK No. 31, "Investment Property"

ii. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif

ii. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective

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

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

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018:

Effective on or after January 1, 2018:

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

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

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ii. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif (lanjutan)

ii. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective (continued)

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018 (lanjutan):

Effective on or after January 1, 2018 (continued):

- Amandemen PSAK No. 13: "Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi". Penerapan dini diperkenankan.

- Amendment to PSAK No. 13: "Investment Property on the Transfer of Investment Property". Earlier application is permitted.

Amandemen ini mencerminkan prinsip bahwa perubahan penggunaan aset mencakup penilaian atas apakah properti memenuhi, atau berhenti memenuhi, definisi properti investasi.

This amendment reflects the principle that asset usage changes include an assessment of whether the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property.

- "Penyesuaian PSAK No. 15: "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama". Penerapan dini diperkenankan.

- Improvement to PSAK No. 15: "Investment in Associates and Joint Ventures". Earlier application is permitted.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pada saat pengakuan awal, entitas dapat memilih untuk mengukur investasinya pada nilai wajar atas dasar investasi-per-investasi.

This improvement clarifies that at initial recognition, an entity may elect to measure its investment at fair value on an investment-per-investment basis.

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

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

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.

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.

- Amandemen PSAK No. 53: "Pembayaran Berbasis Saham". Penerapan dini diperkenankan.

- Amendment to PSAK No. 53: "Share-based Payments". Earlier application is permitted.

Amandemen ini mengklarifikasi perlakuan akuntansi terkait klasifikasi dan pengukuran transaksi berbasis saham.

This amendment clarifies that the accounting treatment related to classification and measurement for share based transactions.

- Penyesuaian PSAK No. 67: "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain". Penerapan dini diperkenankan.

- Improvement to PSAK No. 67: "Disclosure of Interest in Other Entities". Earlier application is permitted.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa persyaratan pengungkapan dalam PSAK No. 67, diterapkan pada setiap kepentingan dalam entitas yang diklasifikasikan sesuai dengan PSAK No. 58: Aset Tidak Lancar untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan.

This improvement clarifies that the disclosure requirements in PSAK No. 67, are also applied to any interest in an entity classified in accordance with PSAK No. 58: Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ii. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif (lanjutan)

ii. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective (continued)

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2019:

Effective on or after January 1, 2019:

- ISAK No. 33: "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka". Penerapan dini diperkenankan.

- ISAK No. 33: "Foreign Currency Transaction and Advance Consideration". Earlier application is permitted.

ISAK ini mengklarifikasi penggunaan tanggal transaksi untuk menentukan kurs yang digunakan pada pengakuan awal aset, beban atau penghasilan terkait pada saat entitas telah menerima atau membayar imbalan di muka dalam valuta asing.

This ISAK clarifies the use of the transaction date to determine the exchange rate used in the initial recognition of the related asset, expense or income at the time the entity has received or paid advance consideration in the foreign currency.

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020:

Effective on or after January 1, 2020:

- PSAK No. 71: "Instrumen Keuangan". Penerapan dini diperkenankan.

- PSAK No. 71: "Financial Instruments". Earlier application is permitted.

PSAK ini merevisi persyaratan terkait klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan, termasuk model kerugian kredit ekspektasian untuk menghitung penurunan nilai aset keuangan, dan persyaratan akuntansi lindung nilai secara umum yang baru.

This PSAK revised the requirements related to the classification and measurement of financial instruments, including the expected credit loss model for calculation of impairment of financial assets, and new general hedging accounting requirements.

- PSAK No. 72: "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan". Penerapan dini diperkenankan.

- PSAK No. 72: "Revenue from Contracts with Customers". Earlier application is permitted.

PSAK ini menetapkan kerangka yang komprehensif untuk menentukan bagaimana, kapan dan berapa besar pendapatan dapat diakui. PSAK No. 72 menggantikan sejumlah standar akuntansi pendapatan yang ada saat ini, termasuk PSAK No. 23: Pendapatan, PSAK No. 34: Kontrak Konstruksi dan ISAK No. 10: Program Loyalitas Pelanggan.

This PSAK sets out a comprehensive framework to determine how, when and how much revenue can be recognized. PSAK No. 72 supersedes some current revenue accounting standards, including PSAK No. 23: Revenue, PSAK No. 34: Construction Contracts and ISAK No. 10: Customer Loyalty Programs.

Standar akuntansi ini mengharuskan Grup menerapkan model 5-langkah dalam mengakui pendapatan. Grup harus mengidentifikasi pelaksanaan obligasi yang disyaratkan tiap kontrak dengan pelanggan, termasuk pertimbangan variabel, dan hanya mengakui pendapatan sesuai harga transaksi yang dialokasi/ditentukan pada saat pelaksanaan obligasi dipenuhi. PSAK ini dapat diadopsi retrospektif penuh atau retrospektif yang dimodifikasi.

This accounting standard requires the Group to apply 5-step model in recognizing revenue. The Group will be required to identify performance obligation promised in each contract with the customer, including any variable consideration, and only recognize revenue in accordance with the determined/allocated transactions price upon satisfaction of the performance obligation. This PSAK can be applied either using full retrospective approach or modified retrospective approach.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

ii. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif (lanjutan)

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020 (lanjutan):

- PSAK No. 73: "Sewa". Penerapan dini diperkenankan khusus bagi entitas yang telah menerapkan PSAK No. 72 yang menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian, dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal khususnya untuk penyewa seperti sewa pembiayaan dalam PSAK No. 30 yang digantikan.

Standar mengecualikan dua pengakuan atas sewa atas aset dengan nilai rendah dan sewa jangka pendek. Saat tanggal sewa dimulai, penyewa mengakui liabilitas atas pembayaran sewa dan aset atas hak penggunaan aset sewa selama jangka waktu sewa. Penyewa disyaratkan untuk mengakui secara terpisah beban bunga untuk liabilitas sewa dan beban depresiasi untuk hak penggunaan aset. Perlakuan akuntansi untuk lessor secara substansi tidak berubah dari PSAK No. 30 yang digantikan. PSAK ini dapat diadopsi secara retrospektif.

- Amandemen PSAK No. 15: "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama". Penerapan dini diperkenankan.

Amandemen ini mengatur bahwa entitas juga menerapkan PSAK No. 71 atas instrumen keuangan pada entitas asosiasi atau ventura bersama dimana metode ekuitas tidak diterapkan. Hal ini termasuk kepentingan jangka panjang yang secara substansi membentuk bagian investasi neto entitas pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

- Amandemen PSAK No. 71: "Instrumen Keuangan, tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif". Penerapan dini diperkenankan.

Amandemen ini mengatur bahwa aset keuangan dengan fitur percepatan pelunasan yang dapat menghasilkan kompensasi negatif memenuhi kualifikasi sebagai arus kas kontraktual yang berasal semata dari pembayaran pokok dan bunga.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ii. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective (continued)

Effective on or after January 1, 2020 (continued):

- PSAK No. 73: "Leases". Earlier application is permitted. Earlier application is permitted only for entities that apply PSAK No. 72, which establishes the principles of recognition, measurement, presentation, and disclosure of leases by introducing a single accounting model specifically for lessee in a similar way to finance leases under the superseded PSAK No. 30.

The standard includes two recognition exemptions for lessees such as for leases of 'low-value' assets and short-term leases. At the commencement date of a lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term. Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset. Lessor accounting is substantially unchanged from the superseded PSAK No. 30. This PSAK shall be adopted retrospectively. Earlier application is allowed.

- Amendment of PSAK No. 15: "Investment in Associates and Joint Ventures". Earlier application is permitted.

This amendment regulates that the entity also implements PSAK No. 71 on financial instruments at associates and joint ventures when equity method is not applicable. This includes long-term interest which substantially forms net investment in associates and joint ventures.

- Amendment of PSAK No. 71: "Financial Instruments, regarding Prepayment Features with Negative Compensation". Earlier application is permitted.

This amendment regulates that financial assets with prepayment features that result in negative compensation meet the qualification as contractual cashflows that are solely payments of principal and interest.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 2v.

**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 2v.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Pertimbangan (lanjutan)

Pengaturan Bersama

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

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

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

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

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

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

Judgments (continued)

Joint Arrangements

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Pertimbangan (lanjutan)

Penilaian perjanjian kontraktual

Manajemen menggunakan pertimbangannya dalam menentukan apakah perjanjian kontraktual dengan PT PLN (Persero), PLN Batam, PLN WS2JB dan PLN JBB (PLN) termasuk dalam ruang lingkup ISAK No. 16, "Perjanjian Konsesi Jasa". Berdasarkan evaluasi manajemen terhadap syarat dan ketentuan perjanjian, diputuskan bahwa suatu perjanjian termasuk dalam ruang lingkup ISAK No. 16 jika memenuhi kriteria pengendalian dalam ISAK No. 16 sebagai berikut:

- Pemberi konsesi mengendalikan atau mengatur jasa apa yang harus diberikan oleh operator menggunakan infrastruktur, kepada siapa jasa harus diberikan, dan berapa harganya, dan
- Pemberi konsesi mengendalikan - melalui kepemilikan, hak manfaat, atau bentuk lain - atas setiap nilai sisa signifikan dalam infrastruktur pada akhir masa perjanjian.

Dasar bagi Grup untuk mengakui konsesi aset keuangan telah disajikan pada Catatan 2n.

Jika perjanjian tidak termasuk dalam ruang lingkup ISAK No. 16, manajemen menggunakan pertimbangannya dalam menentukan apakah perjanjian mengandung suatu sewa. Berdasarkan evaluasi, manajemen telah menentukan bahwa perjanjian dengan PLN tidak termasuk dalam ruang lingkup ISAK No. 16 karena pemenuhan perjanjian bergantung pada penggunaan satu atau beberapa aset spesifik dan perjanjian tersebut memberikan suatu hak untuk menggunakan aset tersebut. Manajemen mengklasifikasikan sewa sebagai sewa pembiayaan karena berdasarkan evaluasi manajemen, syarat perjanjian mencakup sebagian besar umur ekonomi aset dan pada awal sewa, nilai kini dari jumlah pembayaran sewa minimum secara substansial mendekati nilai wajar aset sewaan.

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

Judgments (continued)

Contractual Arrangement Assessment

The management exercises its judgment in determining whether or not the contractual arrangements with PT PLN (Persero), PLN Batam, PLN WS2JB and PLN JBB (PLN) fall within the scope of ISAK No. 16, "Service Concession Arrangements". Based on management's evaluation of the terms of the arrangement, it determines that the arrangement is within the scope of ISAK No. 16 if it meets the control criteria set out in ISAK No. 16 as follows:

- *The grantor controls or regulates what services the operator must provide with the infrastructure, to whom it must provide them, and at what price; and*
- *The grantor controls - through ownership, beneficial entitlement or otherwise-any significant residual interest in the infrastructure at the end of the term of the arrangement.*

The basis for the Group to recognize concession financial assets has been disclosed in Note 2n.

If the arrangement does not fall within ISAK No. 16, the management also exercises its judgment in determining if the arrangement contains a lease and further determines the classification of the lease. Based on such evaluation, the management has determined that the arrangement with PLN does not fall within the scope of ISAK No. 16 as the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets (the asset) and the arrangement conveys a right to use the asset. The management classifies the lease as finance lease if based on management's evaluation, the term of the arrangement constitutes a substantial portion of the economic life of the asset, and at the inception of the lease, the present value of the minimum lease payments amounts to substantially the fair value of the leased assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan yang mungkin mengakibatkan penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan estimasi dan asumsi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian 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 tak berwujud. 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penyisihan atas Penurunan Nilai Piutang

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan dan debitur yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan atau debitur dan atau status kredit dari pelanggan atau debitur berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang pelanggan atau debitur guna mengurangi jumlah piutang sebesar jumlah yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan untuk penurunan nilai piutang. Nilai tercatat dari piutang usaha Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$200.763.686 dan AS\$183.537.071. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$546.010.573 dan AS\$416.913.147. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7.

Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of December 31, 2017 and 2016 are US\$200,763,686 and US\$183,537,071, respectively. Further details are presented in Note 6. The carrying amounts of the Group's other receivables before allowance for impairment as of December 31, 2017 and 2016 inclusive of current and non-current portions, are US\$546,010,573 and US\$416,913,147, respectively. Further details are presented in Note 7.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Imbalan Pensiun dan Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, namun dikarenakan sifat jangka panjang dari liabilitas ini, estimasi tersebut adalah subyek dari ketidakpastian yang signifikan. Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja Grup pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$49.120.863 dan AS\$45.528.380. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 40.

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 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$67.924.100 dan AS\$5.170.315. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 16 atas laporan keuangan konsolidasian. Nilai tercatat neto atas properti investasi Grup pada 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$ nihil dan AS\$351.258.964. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 17 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 December 31, 2017 and 2016 inclusive of current and non-current portions, are US\$49,120,863 and US\$45,528,380, respectively. Further details are disclosed in Note 40.

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 December 31, 2017 and 2016 are US\$67,924,100 and US\$5,170,315, respectively. Further details are disclosed in Note 16 to the consolidated financial statements. The net carrying amounts of the Group's investment property as of December 31, 2017 and 2016 are US\$ nil and US\$351,258,964, respectively. Further details are disclosed in Note 17 to the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal dan beda temporer yang dapat dikurangkan yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dan beda temporer yang dapat dikurangkan 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 31 Desember 2017 dan 2016, Grup memiliki aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 37.

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 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$89.094.207 dan AS\$70.473.465. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 10.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses and deductible temporary difference to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the tax losses and deductible temporary difference 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 December 31, 2017 and 2016, the Group has deferred tax assets that has not been recognized. Further details are disclosed in Note 37.

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 December 31, 2017 and 2016 are US\$89,094,207 and US\$70,473,465, respectively. Further details are disclosed in Note 10.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas bumi, area tambang batu bara, dan fasilitas dan infrastruktur terkait. Dalam menentukan nilai provisi, asumsi dan estimasi yang diperlukan adalah tingkat diskonto dan biaya yang diharapkan untuk membongkar dan memindahkan semua peralatan dari daerah pengeboran dan restorasi area. Nilai tercatat dari provisi tersebut pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$61.595.555 dan AS\$54.467.529. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 49.

Estimasi Cadangan

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Asset Abandonment and Site Restoration Obligations

The Group has recognized provision for asset abandonment and site restoration obligations associated with its oil and gas wells, facilities and infrastructure. In determining the amount of the provision, assumptions and estimates are required in relation to discount rates and the expected cost to dismantle and remove all the structures from the site and restore the site. The carrying amounts of the provision as of December 31, 2017 and 2016 are US\$61,595,555 and US\$54,467,529, respectively. Further details are disclosed in Note 49.

Reserve Estimates

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimasi Cadangan (lanjutan)

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

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Reserve Estimates (continued)

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	2017	2016
<u>Kas</u>	56.954	16.661
<u>Bank</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	554.160	413.193
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	151.098	107.075
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	32.061.886	32.096.816
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	10.136.035	4.141.706
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8.276.206	122.576
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	2.673.020	-
PT Bank Syariah Mandiri	771.424	-
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	1.222.913	513.289
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	77.739.151	10.514.329
PT Bank ANZ Indonesia	56.679.721	82.502
Citibank, N.A.	56.670.900	1.486.557
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	53.295.777	71.137.341
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	44.906.177	18.155.885
Alizz Islamic Bank	6.380.249	5.838.538
Mizuho Bank Ltd	3.629.044	-
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	2.295.076	2.423.813
PT Bank QNB Indonesia Tbk	1.432.365	3.817
Capital One, N.A.	938.693	586.948
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	817.207	835.185
Standard Chartered Bank	408.433	960.401
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd	151.661	3.048.676
Bank of Singapore (sebelumnya Barclays Bank PLC)	66.330	2.006.677
PT Bank Bukopin Tbk	-	1.367.686
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	1.619.844	1.477.943
<u>Mata uang asing lainnya</u>	469.809	74.363
Sub-jumlah	363.347.179	157.395.316

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	2017	
<u>Setara kas</u>		
<u>Deposito berjangka</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	43.538.899	
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	36.905.815	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	3.616.770	
PT Bank Bukopin Tbk	1.476.233	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	25.000.000	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	10.000.000	
PT Bank MNC Internasional Tbk	5.000.000	
UBS AG	98.728	
PT Bank Bukopin Tbk	-	
Sub-jumlah	125.636.445	
Jumlah	489.040.578	

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	2016	
<u>Cash equivalents</u>		
<u>Time deposits</u>		
<u>Related party</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	2.805.894	
<u>Third parties</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	-	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	-	
PT Bank Bukopin Tbk	3.170.586	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	74.427	
<u>United States Dollar</u>		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	-	
PT Bank MNC Internasional Tbk	-	
UBS AG	98.000	
PT Bank Bukopin Tbk	1.000.000	
Sub-total	7.148.907	
Total	164.560.884	

Rekening di bank memiliki tingka bunga mengambang sesuai dengan tingkat penawaran pada masing-masing bank.

Accounts in banks earn interest at floating rate based on the offered rate from each bank.

Tingkat bunga per tahun		
<u>Deposito berjangka</u>		
Rupiah	3,25% - 7,50%	
Dolar Amerika Serikat	0,98% - 2,50%	

Interest rates per annum	
<u>Time deposits</u>	
Rupiah	3,75% - 9,75%
United States Dollar	0,43% - 2,25%

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari:

	2017	
<u>Surat berharga yang diperdagangkan</u>		
<u>Rupiah</u>		
Unit Reksadana	3.681.655	
Obligasi	151.491	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Dana kelolaan bank	22.509.135	
Jumlah	26.342.281	

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

This account consists of:

	2016	
<u>Marketable securities-for trading</u>		
<u>Rupiah</u>		
Mutual fund units	3.325.030	
Bonds	382.217	
<u>United States Dollar</u>		
Managed funds by banks	63.178.382	
Total	66.885.629	

Tingkat bunga per tahun		
<u>Surat berharga yang diperdagangkan (obligasi)</u>		
Rupiah	10,85%	

Interest rate per annum	
<u>Marketable securities for trading (bonds)</u>	
Rupiah	9,25% - 10,85%

Dana kelolaan bank terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat utang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya. Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, keuntungan neto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$0,1 juta (31 Desember 2016: kerugian neto sebesar AS\$2,7 juta).

Investments in managed funds by banks consist of shares of listed companies, fixed income/notes payable, money market and other financial instruments. For the year ended December 31, 2017, net income from short-term investments, amounted to US\$0.1 million (December 31, 2016: net loss amounting to US\$2.7 million).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, 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

	2017	2016	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Medco Intidynamika	-	531.597	PT Medco Intidynamika
PT Medco Power Indonesia	-	147.014	PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	18.195	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Sub-jumlah	-	696.806	Sub-total
Cadangan penurunan nilai	-	(1.846)	Allowance for impairment
Neto	-	694.960	Net
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pelanggan dalam negeri	97.172.094	47.857.522	Local customers
Pelanggan luar negeri	103.591.592	134.982.743	Foreign customers
Sub-jumlah	200.763.686	182.840.265	Sub-total
Cadangan penurunan nilai	(4.607.726)	(328.445)	Allowance for impairment
Neto	196.155.960	182.511.820	Net
Jumlah	196.155.960	183.206.780	Total

b. Berdasarkan Umur

	2017	2016	
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	183.531.024	19.908.133	Neither past due nor impaired
Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai:			Past due and not impaired:
1 - 30 hari	8.290.184	155.958.950	1 - 30 days
31 - 60 hari	2.879	2.166.390	31 - 60 days
61 - 90 hari	82.337	648.658	61 - 90 days
91 - 120 hari	-	51.294	91 - 120 days
Lebih dari 120 hari	4.249.536	4.473.355	More than 120 days
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai:			Past due and impaired:
Lebih dari 120 hari	4.607.726	330.291	More than 120 days
Jumlah	200.763.686	183.537.071	Total
Cadangan penurunan nilai	(4.607.726)	(330.291)	Allowance for impairment
Neto	196.155.960	183.206.780	Net

5. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

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

6. TRADE RECEIVABLES

The details of this account are as follows:

a. By Customer

b. By Aging Category

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

c. Berdasarkan Mata Uang

	2017
Dolar Amerika Serikat	174.183.927
Rupiah	26.579.759
Jumlah	200.763.686
Cadangan penurunan nilai	(4.607.726)
Neto	196.155.960

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2017
Saldo awal tahun	330.291
Cadangan selama tahun berjalan	4.523.396
Pembalikan tahun berjalan	-
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	84.330
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	(330.291)
Saldo akhir tahun	4.607.726

Piutang usaha dari pelanggan tertentu dijaminan sebagai jaminan untuk pinjaman bank (Catatan 27).

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

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

	2017
Sembcorp Gas Pte Ltd	20%
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	17%
Premier Oil Natuna Sea Ltd	15%
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	13%
Petroleum Development Oman LLC	11%
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	-

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

c. By Currency

	2016	
Dolar Amerika Serikat	180.956.263	United States Dollar
Rupiah	2.580.808	Rupiah
Jumlah	183.537.071	Total
Cadangan penurunan nilai	(330.291)	Allowance for impairment
Neto	183.206.780	Net

The changes in the allowance for impairment are as follows:

	2016	
Saldo awal tahun	304.267	Balance at beginning of the year
Cadangan selama tahun berjalan	190.734	Provision during the year
Pembalikan tahun berjalan	(108.054)	Reversal for the year
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-	Reclassified from discontinued operations
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	(56.656)	Reclassified to discontinued operations
Saldo akhir tahun	330.291	Balance at end of year

Trade receivables from certain customers are pledged for collateral on several bank loans received (Note 27).

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

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

	2016	
Sembcorp Gas Pte Ltd	21%	Sembcorp Gas Pte Ltd
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	-	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd
Premier Oil Natuna Sea Ltd	-	Premier Oil Natuna Sea Ltd
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	10%	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Petroleum Development Oman LLC	16%	Petroleum Development Oman LLC
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	14%	Petro Diamond Singapore Pte Ltd

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

	2017	2016	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Amman Mineral Investama	278.453.292	250.459.024	PT Amman Mineral Investama
PT Medco Daya Abadi Lestari	1.306.670	-	PT Medco Daya Abadi Lestari
PT Medco Power Indonesia	-	252.716	PT Medco Power Indonesia
PT Medco Inti Dinamika	-	33.603	PT Medco Inti Dinamika
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	279.759.962	250.745.343	Current portion
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	93.648.429	67.100.088	Reimbursable Value Added Tax (VAT)
Piutang Operasi Bersama	91.769.798	60.809.242	Receivables from Joint Operations
PT Donggi Senoro LNG	42.348.476	-	PT Donggi Senoro LNG
Piutang atas uang muka	14.281.604	-	Advance receivables
Pinjaman karyawan	6.234.072	6.531.308	Loans to employees
Piutang atas denda	5.962.390	-	Receivables from penalty
Piutang bunga	2.609.312	2.804.087	Interest receivable
PT Pertamina EP Asset IV	1.281.404	-	PT Pertamina EP Asset IV
Piutang <i>underlifting</i>	-	22.637.849	Underlifting receivable
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	8.115.126	6.285.230	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai	266.250.611	166.167.804	Total before allowance for impairment
Bagian jangka panjang	88.050.689	51.796.653	Long-term portion
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)	Allowance for impairment
Bagian jangka panjang - neto	88.047.764	51.793.728	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	178.199.922	114.371.151	Current portion
Cadangan penurunan nilai	(18.745.803)	(13.502.993)	Allowance for impairment
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	159.454.119	100.868.158	Current portion - net

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

	2017	2016	
Pihak berelasi	279.759.962	250.745.343	Related parties
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Perusahaan Multinasional	128.727.198	57.712.957	Multinational companies
Pemerintah Indonesia	93.648.429	89.737.937	Government of Indonesia
Badan Usaha Milik Negara Individual	9.577.102	818.700	State-owned companies
Perusahaan lainnya	1.604.150	6.531.308	Individuals
	32.693.732	11.366.902	Other companies
Jumlah	546.010.573	416.913.147	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

7. OTHER RECEIVABLES (continued)

c. Berdasarkan mata uang

c. By currency

	2017	2016	
Dolar Amerika Serikat	470.643.936	369.888.082	United States Dollar
Rupiah	74.515.182	47.004.979	Rupiah
Euro	851.455	19.668	Euro
Dolar Singapura	-	418	Singapore Dollar
Jumlah	546.010.573	416.913.147	Total
Bagian jangka panjang Cadangan penurunan nilai	88.050.689 (2.925)	51.796.653 (2.925)	Long-term portion Allowance for impairment
Bagian jangka panjang - neto	88.047.764	51.793.728	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun Cadangan penurunan nilai	457.959.884 (18.745.803)	365.116.494 (13.502.993)	Current portion Allowance for impairment
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	439.214.081	351.613.501	Current portion - net

d. Berdasarkan area geografis

d. By geographical area

	2017	2016	
Indonesia	525.390.836	397.006.221	Indonesia
Oman	9.077.628	2.381.255	Oman
Tunisia	8.460.714	13.651.039	Tunisia
Libya	1.517.075	2.412.703	Libya
Singapura	512.785	128.003	Singapore
Amerika Serikat	490.151	4.423	United States of America
Yaman	-	979.222	Yemen
Lain-lain	561.384	350.281	Others
Jumlah	546.010.573	416.913.147	Total

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

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

Pada tanggal 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.

On September 28, 2017, AMIV signed amendment to the *Shareholders Facility Agreement* with the Company, and agreed 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

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).

Piutang Operasi Bersama merupakan piutang dari mitra Operasi Bersama yang berkaitan dengan aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi.

Piutang dari PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) terutama merupakan pinjaman atas pembiayaan proyek *liquefied natural gas* yang sedang berjalan. Piutang ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah margin 3,75% per tahun.

Piutang atas uang muka merupakan uang muka untuk proyek pembangunan pembangkit listrik. Piutang ini berjangka waktu lebih dari satu tahun.

Piutang atas denda merupakan denda yang harus dibayarkan oleh Hyundai Engineering & Construction Co Ltd kepada Grup dikarenakan oleh keterlambatan penyelesaian proyek Sarulla Geothermal.

Piutang *underlifting* dari SKK Migas pada tanggal 31 Desember 2016 berasal dari Blok Rimau dan Senoro-Toili.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang lain-lain cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

7. OTHER RECEIVABLES (continued)

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).

Receivables from Joint Operations represent receivables from Joint Operations partners relating to oil and gas exploration and production activities.

Receivables from PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) mainly represents loan to finance the ongoing liquefied natural gas project. The receivable is subject to interest at LIBOR plus 3.75% per annum.

Advance receivables pertain to advances for power plant construction project. These receivables are due more than one year.

Receivables from penalty pertain to penalty which are due from Hyundai Engineering & Construction Co Ltd to the Group due to a delay in completing Sarulla Geothermal project on time.

The underlifting receivable as of December 31, 2016 relates to Rimau and Senoro-Toili Blocks.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

8. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN

Akun ini terutama terdiri dari Perjanjian Pembelian Listrik untuk entitas anak tertentu PT Medco Power Indonesia, yang diperhitungkan sebagai sewa pembiayaan. Syarat perjanjian kontraktual sewa telah disajikan pada Catatan 47.

Pembayaran sewa minimum di masa mendatang dalam sewa pembiayaan dengan nilai kini pembayaran sewa minimum adalah sebagai berikut:

	2017
Kurang dari satu tahun	33.068.881
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	132.312.817
Lebih dari lima tahun	220.375.096
Jumlah	385.756.794
Dikurangi jumlah yang berlaku untuk bunga	(212.390.120)
Nilai kini dari pembayaran sewa minimum	173.366.674
Penyesuaian nilai wajar	79.086.329
	252.453.003
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	7.876.306
Bagian jangka panjang - neto	244.576.697

8. FINANCE LEASE RECEIVABLES

This account comprise mainly of Power Purchase Agreement of certain subsidiaries of PT Medco Power Indonesia, that are accounted for as finance leases. The terms of the contractual lease arrangements are disclosed in Note 47.

The future minimum lease payments under finance lease with the present value of the net minimum lease payments are as follows:

	2016	
	-	Within one year
	-	After one year but not more than five years
	-	More than five years
Jumlah	-	Total
Dikurangi jumlah yang berlaku untuk bunga	-	Less amount applicable to interest
Nilai kini dari pembayaran sewa minimum	-	Present value of minimum lease payments
Penyesuaian nilai wajar	-	Fair value adjustment
	-	
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	Less current maturities
Bagian jangka panjang - neto	-	Long-term maturities - net

9. ASET KEUANGAN KONSESI

Akun ini merupakan piutang dari PT PLN (Persero) ("PLN") terkait Kontrak Penjualan Energi antara Sarulla Geothermal Operation ("GKPB") yang dicatat sebagai jasa konsesi. Pergerakan dari aset konsesi adalah sebagai berikut:

	2017
Saldo awal	-
Akuisi entitas anak	517.993.508
Penambahan:	
Pendapatan konstruksi	22.107.361
Pendapatan bunga dari jasa konsesi	13.236.340
Jasa operasi dan pemeliharaan	1.569.816
Penerimaan dari PLN	(13.362.265)
Penyesuaian nilai wajar	3.908.362
Penyesuaian translasi	(343.647)
Saldo akhir	545.109.475
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	70.039.484
Bagian jangka panjang - neto	475.069.991

Aset keuangan konsesi digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh PT Medco Geopower Sarulla Indonesia melalui Operasi GKPB Sarulla Geothermal (Catatan 27).

9. CONCESSION FINANCIAL ASSETS

This account represents receivable from PT PLN (Persero) ("PLN") related to the Energy Sales Contract between Sarulla Geothermal Operation ("JOCG") that is accounted for as service concession arrangement. The movements in the concession financial assets are as follows:

	2016	
	-	Beginning balance
	-	Acquisition of a subsidiary
	-	Additions:
	-	Construction revenue
	-	Finance income from service concession
	-	Operation and maintenance service
	-	Collection from PLN
	-	Fair value adjustment
	-	Translation adjustments
Saldo akhir	-	Ending balance
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	Less current maturities
Bagian jangka panjang - neto	-	Long-term maturities - net

Concession financial assets are used as collateral to the loan obtained by PT Medco Geopower Sarulla Indonesia through JOCG Sarulla Geothermal Operation (Note 27).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

10. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	2017	2016	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	89.094.207	70.473.465	Spareparts, well supplies and others
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(182.695)	(182.695)	Allowance for obsolescence and decline in value
Neto	88.911.512	70.290.770	Net

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 16 dan 19). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

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 31 Desember 2017 dan 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

10. INVENTORIES

Inventories consist of:

	2017	2016	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	89.094.207	70.473.465	Spareparts, well supplies and others
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(182.695)	(182.695)	Allowance for obsolescence and decline in value
Neto	88.911.512	70.290.770	Net

As of December 31, 2017 and 2016, all inventories were insured with various insurance companies (Notes 16 and 19). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

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 December 31, 2017 and 2016, management is of the opinion that the allowance for obsolescence and decline in value is adequate.

11. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
<u>Perusahaan</u> Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Lebih bayar pajak penghasilan badan	810.744 -	112.387 4.115.915	<u>The Company</u> Value Added Tax (VAT) Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	810.744	4.228.302	Sub-total
<u>Entitas anak</u> PPN Lebih bayar pajak penghasilan badan	1.463.945 899.296	11.395 5.042	<u>Subsidiaries</u> VAT Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	2.363.241	16.437	Sub-total
Jumlah	3.173.985	4.244.739	Total

11. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

	2017	2016	
<u>Perusahaan</u> Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Lebih bayar pajak penghasilan badan	810.744 -	112.387 4.115.915	<u>The Company</u> Value Added Tax (VAT) Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	810.744	4.228.302	Sub-total
<u>Entitas anak</u> PPN Lebih bayar pajak penghasilan badan	1.463.945 899.296	11.395 5.042	<u>Subsidiaries</u> VAT Corporate income tax overpayments
Sub-jumlah	2.363.241	16.437	Sub-total
Jumlah	3.173.985	4.244.739	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Asuransi	3.330.608	3.097.851	Insurance
Sewa	2.942.575	644.499	Rental
Lain-lain	2.532.750	998.867	Others
Jumlah	8.805.933	4.741.217	Total

12. PREPAID EXPENSES

The details of this account are as follows:

**13. DEPOSITO DAN REKENING BANK YANG
DIBATASI PENGGUNAANNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
<u>Lancar</u>			<u>Current</u>
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related party</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	177.148	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.770.668	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	2.473.694	-	PT Bank Syariah Mandiri
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.214.349	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Muamalat Tbk	424.464	-	PT Bank Muamalat Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
DBS Bank Ltd	108.807.616	-	DBS Bank Ltd
Mizuho Bank Ltd	15.455.444	-	Mizuho Bank Ltd
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.770.340	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	742.783	-	PT Bank Syariah Mandiri
Jumlah	145.836.506	-	Total
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related party</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.281.733	1.537.796	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank CIMB Niaga Tbk	585.405	727.983	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	137.641	136.204	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
ING Bank N.V., Cabang Singapura	3.881.623	-	ING Bank N.V., Singapore Branch
Jumlah	5.886.402	2.401.983	Total
Tingkat bunga per tahun Deposito yang dibatasi penggunaannya			Interest rate per annum Restricted time deposits
Rupiah	3,00% - 6,25%	5,25% - 7,25%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,20% - 0,60%	-	United States Dollar

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**13. DEPOSITO DAN REKENING BANK YANG
DIBATASI PENGGUNAANNYA (lanjutan)**

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk sebesar Rp2.400.000.000 (setara dengan AS\$0,2 juta) disimpan sehubungan dengan *Car Ownership Program* entitas anak (COP).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank Syariah Mandiri pada tanggal 31 Desember 2017 terdiri dari *debt service accounts* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga dan *escrow accounts* untuk penerimaan penjualan, sesuai dengan perjanjian pinjaman dengan beberapa kreditur bank (Catatan 27).

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp30.000.000.000 (setara dengan AS\$2.2 juta) pada tanggal 31 Desember 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Riau.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Muamalat Indonesia Tbk pada tanggal 31 Desember 2017 terdiri dari *debt service accounts* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Catatan 27).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di DBS Bank Ltd pada tanggal 31 Desember 2017 terdiri dari *escrow account* untuk pembayaran kembali pinjaman dimana dananya berasal dari hasil penerbitan obligasi Dolar AS dan *interest reserve account* untuk pembayaran bunga atas obligasi Dolar AS yang diterbitkan oleh Medco Strait Service Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya (Catatan 28).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di Mizuho Bank Ltd pada tanggal 31 Desember 2017 merupakan *reserve account* sesuai dengan yang dipersyaratkan dalam Perjanjian Fasilitas Pemberian Pinjaman yang diperoleh PT Medco Geopower Sarulla Indonesia (Catatan 27).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2017 merupakan rekening *Debt Service Reserve Accounts* ("DSRA") atas Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII dari PT Bank Mandiri Persero Tbk dan cadangan dana untuk tujuan akuisisi.

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Ijen.

**13. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN
BANKS (continued)**

Restricted time deposit (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk amounting to Rp2,400,000,000 (equivalent to US\$0.2 million) is maintained in connection with a subsidiary Car Ownership Program (COP).

Restricted cash in banks (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank Syariah Mandiri as of December 31, 2017 consists of debt service accounts for loan principal and interest payments and escrow accounts for sales collection, in compliance with the loan agreements with certain bank creditors (Note 27).

Restricted time deposit (in Rupiah) in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounting to Rp30,000,000,000 (equivalent to US\$2.2 million) as of December 31, 2017 is maintained in connection with Riau Project.

Restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Muamalat Indonesia Tbk as of December 31, 2017 consists of a debt service account for loan principal and interest payments in compliance with the provisions of the loan agreement with PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Note 27).

Restricted cash in banks (US Dollar) in DBS Bank Ltd as of December 31, 2017 consists of escrow account for loan refinancing where the fund originated from US Dollar bonds and interest reserve account for interest payment of US Dollar Bonds issued by Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary (Note 28).

Restricted cash in bank (US Dollar) in Mizuho Bank Ltd represents reserve account as required under the Covered Lenders Facility Agreement received by PT Medco Geopower Sarulla Indonesia (Note 27).

Restricted cash in bank (US Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2017 is Debt Service Reserve Account ("DSRA") of Special Transaction Credit Facility VIII from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and fund reserve for acquisition purpose.

Restricted time deposits (US Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2017 are maintained in connection with Ijen Project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**13. DEPOSITO DAN REKENING BANK YANG
DIBATASI PENGGUNAANNYA (lanjutan)**

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Syariah Mandiri pada tanggal 31 Desember 2017 terdiri dari *debt service account* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga (Catatan 27).

Saldo deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 merupakan deposito berjangka entitas anak yang terutama digunakan untuk jaminan utang karyawan.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 merupakan rekening bank yang diblokir karena gugatan hukum (Catatan 48).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di ING Bank N.V., Cabang Singapura pada tanggal 31 Desember 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Sarulla.

**13. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN
BANKS (continued)**

Restricted cash in bank (US Dollar) in PT Bank Syariah Mandiri as of December 31, 2017 consists of a debt service account for loan principal and interest payments (Note 27).

Restricted time deposit accounts (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk as of December 31, 2017 and 2016 mainly represent the subsidiaries' time deposits used as collaterals for employees' loan.

Restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2017 and 2016 is a blocked bank account due to legal claim (Note 48).

Restricted cash in bank (US Dollar) in ING Bank N.V., Singapore Branch as of December 31, 2017 is maintained in connection with Sarulla Project.

14. INVESTASI JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

14. LONG-TERM INVESTMENTS

This account consists of the following:

	2017					
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2017/ Carrying value January 1, 2017	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2017/ Carrying value December 31, 2017
<i>Entitas asosiasi/Associates</i>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	362.292	-	-	(56)	362.236
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	108.774.094	(115.694.272) ¹⁾	(327.117)	7.247.295	-
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	(115.694.272)	(327.117)	7.247.239	362.236
<i>Metode biaya perolehan/Cost method</i>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	-	105.061.501 ²⁾	-	-	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	(10.632.353)	(327.117)	7.247.239	105.424.155
<i>Ventura bersama/Joint venture</i>						
<i>Metode ekuitas/Equity method</i>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	815.360.757	-	-	(33.457.041)	781.903.716
Jumlah/Total		924.497.143	(10.632.353)	(327.117)	(26.209.802)	887.327.871

1) Pada tanggal 3 Oktober 2017, Grup mengakuisi 77,7% saham kepemilikan PT Saratoga Power untuk menambahkan kepemilikan atas MPI menjadi 88,6%. Sejak tanggal efektif akuisisi tersebut, MPI menjadi entitas anak Grup (Catatan 46).

2) Direklasifikasi dari "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" (Catatan 38).

1) On October 3, 2017, the Group acquired 77.7% share ownership in PT Saratoga Power that increased its ownership in MPI to 88.6%. Starting from the effective date of the acquisition, MPI became a subsidiary of the Group (Note 46).

2) Reclassified from "Non-current Assets Classified As Held for Sale" (Note 38).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

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)	30,00%	279.605	(453.404) ³⁾	-	173.799	-
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	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) ⁴⁾	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		208.691.221	(105.514.905)	2.037.697	3.922.373	109.136.386
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	-	871.207.660	-	(55.846.903)	815.360.757
Jumlah/Total		208.691.221	765.692.755	2.037.697	(51.924.530)	924.497.143

3) Pada tanggal 29 Desember 2016, PT Medco Sarana Balaraja (entitas anak Grup) mengakuisisi 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 46).

4) Direklasifikasi ke "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" (Catatan 38).

3) 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 the effective date of acquisition, SRB and MRB became subsidiaries of the Group (Note 46).

4) Reclassified to "Non-current Assets Classified As Held for Sale" (Note 38).

Tabel berikut menyajikan perubahan ekuitas pada entitas asosiasi dan ventura bersama:

The following table illustrates the equity changes in associates and joint venture:

2017						
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Dividends declared	Dampak perubahan transaksi ekuitas/ Effect of changes in equity transactions	Jumlah/ Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(56)	-	-	-	(56)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	6.694.527	552.768	-	-	7.247.295
Sub-jumlah/Sub-total		6.694.471	552.768	-	-	7.247.239
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	(43.646.288)	10.189.247	-	-	(33.457.041)
Jumlah/Total		(36.951.817)	10.742.015	-	-	(26.209.802)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

	2016					
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Dividends declared	Dampak perubahan transaksi ekuitas/ Effect of changes in equity transactions	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)	30,00%	173.799	-	-	-	173.799
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		4.208.566	463.807	(750.000)	-	3.922.373
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	(31.236.894)	(24.610.009)	-	-	(55.846.903)
Jumlah/Total		(27.028.328)	(24.146.202)	(750.000)	-	(51.924.530)

Pada tanggal 9 Mei 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$750.000.

On May 9, 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited distributed cash dividends to the Company amounting to US\$750,000.

Tabel berikut menyajikan ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi dan ventura bersama:

The following table illustrates the summarized financial information of the associates and joint venture:

Laporan posisi keuangan:

Statement of financial position:

	2017									
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas entitas induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto/ The Group's share of net assets	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<u>Entitas asosiasi/Associate</u>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	575.916	159.185	10.629	-	724.472	-	50,00%	362.236	-	362.236
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ¹⁾	941.772.845	3.413.809.161	788.872.660	1.409.633.273	1.563.807.432	593.268.641	50,00%	781.903.716	-	781.903.716
Jumlah/Total	942.348.761	3.413.968.346	788.883.289	1.409.633.273	1.564.531.904	593.268.641		782.265.952	-	782.265.952
	2016									
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas entitas induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto/ The Group's share of net assets	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	576.149	159.185	10.750	-	724.584	-	50,00%	362.292	-	362.292
PT Medco Power Indonesia (MPI) ¹⁾	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
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ¹⁾	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
Jumlah/Total	1.349.397.514	3.997.309.255	1.609.935.490	1.350.713.765	1.792.286.744	593.770.770		894.534.965	29.962.178	924.497.143

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

Laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain

Statement of profit or loss and
comprehensive income:

		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)
<i>Entitas asosiasi/Associates</i>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(112)	-	(112)	50,00%	(56)
PT Medco Power Indonesia (MPI) ⁽¹⁾	210.914.804	13.662.301	1.128.098	14.790.399	49,00%	6.694.527
Sub-jumlah/Sub-total	210.914.804	13.662.189	1.128.098	14.790.287		6.694.471
<i>Ventura bersama/ Joint venture</i>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ⁽¹⁾	1.496.629.479	(87.292.576)	20.378.493	(66.914.083)	50,00%	(43.646.288)
Jumlah/Total	1.707.544.283	(73.630.387)	21.506.591	(52.123.796)		(36.951.817)
		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)
<i>Entitas asosiasi/Associates</i>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(129.638)	-	(129.638)	50%	(64.819)
PT Medco Power Indonesia (MPI) ⁽¹⁾	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
<i>Ventura bersama/ Joint venture</i>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ⁽¹⁾	156.051.099	(62.473.788)	(49.220.018)	(111.693.806)	50%	(31.236.894)
Jumlah/Total	430.697.215	(53.660.062)	(48.273.473)	(101.933.535)		(27.028.328)

- 1) Ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi/ventura bersama berdasarkan angka konsolidasi.
- 2) Laba dari entitas asosiasi sampai dengan 30 September 2017 (sebelum tanggal akuisisi 77,68% kepemilikan atas PT Saratoga Power).

- 1) The summarized financial information of the associate/joint venture are based on consolidated amounts.
- 2) The profit amounts of the associate are until September 30, 2017 (before the acquisition date of 77.68% interest in PT Saratoga Power).

Entitas asosiasi dan ventura bersama tidak mempunyai komitmen modal dan kontinjensi pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, kecuali imbalan kontinjensi ventura bersama terkait akuisisi seperti yang diungkapkan pada Catatan 46.

The associates and joint venture had no capital commitments or contingent liabilities as of December 31, 2017 and 2016, except contingent considerations in relation to the acquisition of joint venture as disclosed in Note 46.

Tidak ada pembatasan signifikan atas kemampuan entitas asosiasi dan ventura bersama untuk mentransfer dana kepada Grup.

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

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..

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) previously held participating interest in Block A, which currently has been transferred to PT Medco E & P Malaka and KrisEnergy (Block A Aceh) B.V..

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

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 mengakuisisi 77,7% saham kepemilikan Saratoga untuk menambahkan kepemilikan atas MPI menjadi 88,6%. Sejak tanggal efektif akuisisi tersebut, MPI menjadi entitas anak Grup (Catatan 46).

Grup mengakui keuntungan neto sebesar AS\$16,1 juta atas pengukuran kembali 49% kepentingan yang dimiliki sebelumnya di MPI pada nilai wajar tanggal akuisisi. Keuntungan ini diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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 46).

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.

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

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 88.6%. Starting from the effective date of the acquisition, MPI became a subsidiary of the Group (Note 46).

The Group recognized a gain of US\$16.1 million as a result of the remeasurement of its previously held 49% equity interest in MPI at its acquisition date fair value. The gain is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

PT Satria Raksa Buminusa dan 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 the effective date of acquisition, SRB and MRB became subsidiaries of the Group (Note 46).

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. INVESTASI PADA PROYEK

Investasi pada proyek pada tanggal 31 Desember 2016 senilai AS\$22.674.035 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.

15. INVESTMENT IN PROJECT

Investment in project as of December 31, 2016 amounted to US\$22,674,035 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.

16. ASET TETAP

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

16. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

This account consists of the following:

	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	Dampak Akuisisi PT Saratoga Power/ Effects from Acquisition of PT Saratoga Power	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan									Acquisition Cost
Tanah	102.427	-	-	-	124.206	7.044.728	(13.821)	7.257.540	Land
Bangunan dan prasarana	4.822.553	303.659	-	-	26.530	5.789.665	(27.281)	10.915.126	Buildings and land improvements
Mesin	79.906	2.307.679	-	-	10.683.699	32.798.102	(128.047)	45.741.339	Machinery
Kendaraan bermotor	3.404.819	71.180	-	-	246.537	1.527.422	(13.693)	5.236.265	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	7.702.617	59.796	(310.546)	-	234.092	2.477.031	(24.185)	10.138.805	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.109.262	45.220	-	-	-	573.845	(26.427)	1.701.900	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Peralatan	-	472.381	-	-	-	2.137.640	(16.601)	2.593.420	Tools
Aset sewa guna usaha	-	-	-	-	41.918	-	-	41.918	Assets under lease
Aset tetap dalam pembangunan	-	2.225.152	-	-	-	20.639.709	(119.583)	22.745.278	Construction in progress
Jumlah Biaya Perolehan	33.087.180	5.485.067	(310.546)	-	11.356.982	72.988.142	(369.638)	122.237.187	Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan									Accumulated Depreciation
Bangunan dan prasarana	2.291.704	314.970	-	-	17.687	1.225.712	(7.997)	3.842.076	Buildings and land improvements
Mesin	52.045	2.386.950	-	-	7.017.460	10.443.615	(43.821)	19.856.249	Machinery
Kendaraan bermotor	3.227.269	221.677	-	-	164.084	678.949	(3.399)	4.289.580	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	7.370.988	95.958	(310.546)	-	213.033	1.934.095	(7.584)	9.295.944	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.109.262	7.515	-	-	-	310.170	(9.759)	1.417.188	Leasehold improvements
Pesawat terbang	4.433.935	-	-	-	-	-	-	4.433.935	Aircraft
Peralatan	-	69.500	-	-	-	1.290.444	(6.069)	1.353.875	Tools
Aset sewa guna usaha	-	-	-	-	36.435	-	-	36.435	Assets under lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	18.485.203	3.096.570	(310.546)	-	7.448.699	15.882.985	(78.629)	44.524.282	Total Accumulated Depreciation
Akumulasi Penurunan Nilai									Accumulated Impairment
Penurunan nilai	9.431.662	357.143	-	-	-	-	-	9.788.805	Impairment
Nilai Tercatat	5.170.315							67.924.100	Carrying Value

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP (lanjutan)

**16. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

2016								
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Dampak Akuisisi entitas anak/ Effects from Acquisition of subsidiaries	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	406.118	-	-	29.170	-	(332.861)	102.427	Land
Bangunan dan prasarana	10.570.005	9.732	(1.933.080)	-	-	(3.824.104)	4.822.553	Buildings and land 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
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	5.022.082	308.071	(1.933.080)	709.832	-	(1.815.201)	2.291.704	Buildings and land 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
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	12.067.745	9.431.662	(2.438.357)	-	-	(9.629.388)	9.431.662	Impairment
Nilai Tercatat	68.961.789						5.170.315	Carrying Value

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	2017	2016
<u>Operasi yang Dilanjutkan</u>		
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	2.026.873	3.545.864
Beban penjualan, umum dan administrasi (Catatan 35)	1.069.697	1.120.780
Sub-jumlah	3.096.570	4.666.644
<u>Operasi yang tidak dilanjutkan</u>		
Beban pokok penjualan	-	7.086.745
Beban penjualan, umum dan administrasi	-	22.037
Sub-jumlah	-	7.108.782
Jumlah	3.096.570	11.775.426

Aset tetap tertentu digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh oleh Perusahaan dan Entitas Anaknya (Catatan 27).

Pada tanggal 31 Desember 2017, aset tetap dalam pembangunan terutama berkaitan dengan Power Purchase Agreements (Catatan 47) dan akan disewakan pada saat tanggal operasi komersial. Selain itu, Pada tanggal 31 Desember 2017, aset tetap dalam pembangunan merupakan proyek pembangunan beberapa pembangkit listrik tenaga mini-hidro dengan tingkat penyelesaian yang berkisar antara 0% - 97% dan 0% - 92%. Aset dalam penyelesaian diestimasikan selesai pada tahun 2018 - 2020.

Biaya pinjaman yang dikapitalisasi ke aset tetap masing-masing sebesar AS\$273.527 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017. Suku bunga efektif yang digunakan untuk menentukan biaya pinjaman yang dikapitalisasi masing-masing berkisar antara 10,48% sampai dengan 11,51% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

Seluruh persediaan (Catatan 10) dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$672,23 juta dan Rp5,75 miliar pada tanggal 31 Desember 2017 dan AS\$122 juta dan Rp26 miliar pada tanggal 31 Desember 2016. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

**16. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

Allocation of depreciation expense is as follows:

	2017	2016
<u>Continuing Operations</u>		
Cost of sales and other direct costs	2.026.873	3.545.864
Selling, general and administrative expenses (Note 35)	1.069.697	1.120.780
Sub-total	3.096.570	4.666.644
<u>Discontinued Operations</u>		
Cost of sales	-	7.086.745
Selling, general and administrative expenses	-	22.037
Sub-total	-	7.108.782
Total	3.096.570	11.775.426

Certain property, plant and equipment are used as collateral to the loans obtained by the Company and its subsidiaries (Note 27).

As of December 31, 2017, the construction in progress is mainly related to the Power Purchase Agreements (Note 47) and will be leased out upon commercial operation date. In addition, as of December 31, 2017, the construction in progress mainly represents construction of several mini-hydro power plants with completion rates ranging from 0% - 97% and 0% - 92%. Construction in progress is estimated to be completed between 2018-2020.

Borrowing costs capitalized to property, plant, and equipment amounted to US\$273,527 for the year ended December 31, 2017. The effective interest rates used to determine the borrowing costs eligible for capitalization ranges from 10.48% to 11.51% for the year ended December 31, 2017.

All inventories (Note 10) and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$672.23 million and Rp5.75 billion as of December 31, 2017 and US\$122 million and Rp26 billion as of December 31, 2016. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP (lanjutan)

**16. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

Disposals of property, plant and equipment are as follows:

	2017	2016	
<u>Hasil pelepasan neto</u>			<u>Net proceeds</u>
Operasi yang dilanjutkan	5.809	-	Continuing Operations
Operasi yang tidak dilanjutkan	-	37.780	Discontinued Operations
Sub-jumlah	5.809	37.780	Sub-total
Dikurangi:			Less:
<u>Nilai tercatat</u>			<u>Carrying amount</u>
Operasi yang tidak dilanjutkan	-	216.400	Discontinued Operations
Sub-jumlah	-	216.400	Sub-total
Untung/(Rugi)	5.809	(178.620)	Gain/(Loss)

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup masing-masing sebesar AS\$256.528 dan AS\$294.125, terdiri atas mesin, peralatan dan perlengkapan pengeboran, peralatan kantor dan lainnya dan *leasehold improvements*.

As of December 31, 2017 and 2016, 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 and US\$294,125, respectively, consisting of machinery, drilling rigs and equipment, office and other equipment and leasehold improvements.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, tidak ada aset tetap yang tidak digunakan.

As of December 31, 2017 and 2016, there is no idle property, plant and equipment.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap dari Medco Straits Services Pte Ltd, entitas anak, masing-masing sebesar AS\$357.143 dan AS\$9,4 juta sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2017 dan 2016 dalam akun "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan di mana nilai wajarnya masuk dalam kategori level 3 pada hirarki nilai wajar.

Based on the review of individual property, plant and equipment as of December 31, 2017 and 2016, the Group recognized impairment loss of property, plant, and equipment from Medco Straits Services Pte Ltd, subsidiary, amounting to US\$357,143 and US\$9.4 million, respectively as a result of property, plant and equipment's decline in value which was recognized in the 2017 and 2016 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of December 31, 2017 and 2016 was based on fair value less cost to sell which fair value was categorized as level 3 in the fair value hierarchy.

Pada tanggal pelaporan, manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai atas aset tetap sudah memadai.

At reporting dates, management believes that the impairment loss on property, plant, and equipment recognized is adequate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. PROPERTI INVESTASI

17. INVESTMENT PROPERTIES

		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 infrastructure
Perlengkapan gedung	16.799.057	9.193	(16.808.250)	-	Building equipment
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 infrastructure
Perlengkapan gedung	3.466.033	577.672	(4.043.705)	-	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	9.527.180	1.587.863	(11.115.043)	-	Total accumulated depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>	1.108.388	-	(1.108.388)	-	<u>Accumulated Impairment</u>
Nilai Tercatat	351.258.964			-	Carrying Value
2016					
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>		
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Acquisition Cost</u>
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>
Nilai Tercatat	361.520.701		351.258.964	-	Carrying Value

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)

Beban penyusutan properti investasi untuk periode dua bulan berakhir pada tanggal 28 Februari 2017 (sebelum direklasifikasi ke aset yang tersedia untuk dijual) dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$1.587.863 dan AS\$9.527.180 dibebankan sebagai beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya pada operasi yang dihentikan (Catatan 38).

Pada tanggal 31 Desember 2016, properti investasi telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp4,7 triliun dan AS\$1 juta. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2016, properti investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$320.514.159 dijamin sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Bukopin Tbk (Catatan 27).

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tanggal 30 September 2016, nilai wajar untuk properti investasi adalah sebesar Rp5.008.149.000,00 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 31 Desember 2016, manajemen berkeyakinan bahwa penurunan nilai yang diakui pada properti investasi cukup untuk menutupi penurunan nilai pada properti investasi.

Asumsi yang digunakan

Perhitungan nilai wajar pada properti investasi didasarkan pada data transaksi atau penawaran atas properti yang sebanding dan sejenis dengan objek penilaian (harga transaksi) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 10 tahun dan menggunakan terminal value. Tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan dalam proyeksi arus kas pada tahun 2016 adalah 13,89%. Perhitungan nilai wajar dianggap sebagai level 3 pada hirarki nilai wajar.

17. INVESTMENT PROPERTIES (continued)

Depreciation expense on investment properties for the two-month period ended February 28, 2017 (before reclassified as asset held for sale) and for the year ended December 31, 2016 amounting to US\$1,587,863 and US\$9,527,180, respectively, is charged as cost of sales and other direct costs in discontinued operations (Note 38).

As of December 31, 2016, the investment properties are insured for a total amount of Rp4.7 trillion and US\$1 million. Management believes that the sum insured is adequate to cover possible loss on such assets.

As of December 31, 2016, investment property (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$320,514,159 are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank Bukopin Tbk (Note 27).

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 December 31, 2016, management believes that the impairment in the value of investment properties recognized is adequate to cover the decline in value of investment properties.

Key assumptions used

The calculation of fair value of the investment property 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 13.89% in 2016. The calculation of fair value is considered level 3 of the fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

18. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	Jumlah/ Amount	
Saldo awal 1 Januari 2016	81.739.073	Beginning balance, January 1, 2016
Penambahan	325.942	Additions
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(11.593.604)	Reclassified to oil and gas properties
Sumur kering	(32.043)	Dry hole
Saldo akhir 31 Desember 2016	70.439.368	Ending balance, December 31, 2016
Penambahan	28.105.415	Additions
Akuisisi entitas anak (Catatan 46)	16.562.911	Acquisition of subsidiaries (Note 46)
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(11.291.736)	Reclassified to oil and gas properties
Sumur kering	(49.623)	Dry hole
Saldo akhir 31 Desember 2017	103.766.335	Ending balance, December 31, 2017

Pada tahun 2017, Grup mendapatkan pendapatan dari klaim asuransi sebesar AS\$7.664.809 terkait sumur kering Lagan Deep.

In 2017, the Group received income from insurance claim amounting to US\$7,664,809 in relation to dry hole of Lagan Deep.

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Based on the review of exploration and evaluation assets, management believes that no impairment of exploration and evaluation assets as of December 31, 2017 and 2016 is necessary.

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI

19. OIL AND GAS PROPERTIES

a. Aset Minyak dan Gas Bumi

a. Oil and Gas Properties

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

This account consists of the following:

	2017	2016	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	2.238.609.984	2.159.992.206	Wells and related equipment and facilities
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	357.746.755	180.274.943	Uncompleted wells, equipment and facilities
Operated acreage	74.265.892	74.265.892	Operated acreage
Peralatan dan gudang	22.044.482	22.044.430	Equipment and warehouse
Kendaraan bermotor	1.281.726	1.281.726	Vehicles
Jumlah	2.693.948.839	2.437.859.197	Total
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(1.586.116.448)	(1.516.614.150)	Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves
Nilai Tercatat	1.107.832.391	921.245.047	Carrying Amount

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

19. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

a. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

a. Oil and Gas Properties (continued)

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

The movements in oil and gas properties are as follows:

2017						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance December 31, 2016	Penambahan/ Additions ⁴⁾	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2017/ Ending Balance December 31, 2017	Area of Interest
Bengara Blok A	Kalimantan Aceh	4.215.924 171.384.920	- 182.110.687	4.215.924 -	- 353.495.607	Bengara Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	72.128.098	3.328.512	11.726.087	63.730.523	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	123.738.008	4.275.635	52.075.478	75.938.165	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	247.354.494	2.437.950	17.957.792	231.834.652	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	20.285.878	7.941.503	15.919.497	12.307.884	Lematang
Tarakan	Kalimantan	8.272.722	35.831	3.637.599	4.670.954	Tarakan
Simenggaris	Kalimantan	35.367.239	104.184	-	35.471.423	Simenggaris
Natuna	Kepulauan Riau/ Riau Islands	173.447.550	52.823.154	60.719.501	165.551.203	Natuna
Main Pass	Amerika Serikat/USA	28.564.967	-	1.914.175	26.650.792	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	15.273.135	105.396.706	2.444.382	118.225.459	Area 47 Libya
Tunisia	Tunisia	21.212.112	1.074.542	2.330.925	19.955.729	Tunisia
		921.245.047	359.528.704	172.941.360	1.107.832.391	
2016						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2015/ Beginning Balance December 31, 2015	Penambahan/ Additions ¹⁾²⁾	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2016/ Ending Balance December 31, 2016	Area of Interest
Bengara Blok A	Kalimantan Aceh	7.496.371 69.466.471	- 101.918.449	3.280.447 -	4.215.924 171.384.920	Bengara Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	84.663.135	1.870.212	14.405.249	72.128.098	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	143.584.312	7.425.587	27.271.891	123.738.008	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	263.297.123	7.894.637	23.837.266	247.354.494	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	28.386.637	18.900.882	27.001.641	20.285.878	Lematang
Tarakan	Kalimantan	11.277.542	71.932	3.076.752	8.272.722	Tarakan
Bawean ³⁾	Jawa Timur/ East Java	40.517.449	-	40.517.449	-	Bawean ³⁾
Simenggaris	Kalimantan	26.753.686	8.642.189	28.636	35.367.239	Simenggaris
Natuna	Kepulauan Riau/ Riau Islands	-	178.847.265	5.399.715	173.447.550	Natuna
Main Pass	Amerika Serikat/USA	31.456.745	-	2.891.778	28.564.967	Main Pass
Area 47 Libya	Libya	179.924.944	15.538.204	180.190.013	15.273.135	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	2.507.864	-	2.507.864	-	Malik 9
Tunisia	Tunisia	109.195.682	4.634.504	92.618.074	21.212.112	Tunisia
		998.527.961	345.743.861	423.026.775	921.245.047	

- 1) Penambahan termasuk akuisisi Lundin Lematang BV sebesar AS\$18.632.928 (Catatan 46).
- 2) 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) Direklasifikasi ke aset yang dimiliki untuk dijual.
- 4) Penambahan termasuk akuisisi 26,6666% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$58.953.614 (Catatan 46).

- 1) Additions include acquisition of Lundin Lematang BV amounting to US\$18,632,928 (Note 46).
- 2) 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).
- 3) Reclassified to assets held for sale.
- 4) Additions include acquisition of 26.6666% participating interest in Block A PSC amounting to US\$58,953,614 (Note 46).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

a. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2017, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Sumatera Selatan, Rimau, Tarakan, Lematang, Senoro-Toili dan Natuna berdasarkan laporan penilai independen yang diperoleh dari konsultan teknik independen perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$14,7 juta.

Beban bunga dan beban pendanaan lainnya yang dikapitalisasi sebagai aset minyak dan gas bumi masing-masing sebesar AS\$4 juta dan nil untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, 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\$6,6 miliar dan AS\$7 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

b. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi

Pengujian penurunan nilai atas aset minyak dan gas bumi dilakukan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatat aset minyak dan gas bumi tersebut mengalami penurunan. Dalam hal ini, manajemen Grup menentukan hak kepemilikan pada masing-masing blok sebagai satu UPK.

Pada tanggal 31 Desember 2017, berdasarkan evaluasi manajemen jumlah terpulihkan masih lebih tinggi dari nilai tercatat, sehingga, tidak ada indikator penurunan nilai.

19. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

a. Oil and Gas Properties (continued)

As of December 31, 2017, the Group revised the estimated proved reserves (P1) in South Sumatera, Rimau, Tarakan, Lematang, Senoro-Toili and Natuna area based on the independent appraisal report from independent technical consultant. As a result, the depletion expense decreased by US\$14.7 million.

Interest and other financing costs that are capitalized as oil and gas properties amounted to US\$4 million and nil for the years ended December 31, 2017 and 2016, respectively.

As of December 31, 2017 and 2016, all wells, mining areas and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$6.6 billion and US\$7 billion, respectively. Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

b. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties

Impairment test on oil and gas properties is performed when circumstances indicate the CGU's carrying value may be impaired. In this matter, the management of the Group determined the participating interests in the respective blocks as a CGU.

As of December 31, 2017, based on management's assessment, the recoverable amount is still higher than the carrying amount, hence, there is no indicator of impairment.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

- b. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 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 31 Desember 2017 dan 2016, manajemen melakukan evaluasi atas jumlah terpulihkan dan nilai tercatat aset minyak dan gas bumi pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dan membukukan penurunan nilai (pembalikan penurunan nilai) sebagai berikut:

19. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- b. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

For the year ended December 31, 2017, the Group recognized reversal of prior year provision amounting to US\$99.9 million for impairment of oil and gas properties for one of its assets in Libya due to changes in the cost of developing the oil and gas assets, whereby favourable effect has taken place during the year and is expected to continue in the near future. The recoverable amount of oil and gas properties from their value in use is higher than their carrying value.

As of December 31, 2017 and 2016, management made an evaluation of the recoverable amount and the carrying amount of oil and gas properties as of December 31, 2017 and 2016 and recorded the impairment losses (reversal of impairment) as follows:

	2017			
	Jumlah terpulihkan/ Recoverable amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Penurunan nilai (Pembalikan penurunan nilai)/ Impairment losses (Reversal of impairment)	
Aset minyak dan gas bumi				Oil and gas properties
Lematang	4.429.005	8.150.662	3.721.657	Lematang
Area 47 Libya	118.225.458	18.254.251	(99.971.207)	Area 47 Libya
Jumlah	122.654.463	26.404.913	(96.249.550)	Total
	2016			
	Jumlah terpulihkan/ Recoverable amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Penurunan nilai/ Impairment losses	
Aset minyak dan gas bumi				Oil and gas properties
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
Jumlah	40.701.171	319.230.389	278.529.218	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

- b. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2017
Saldo awal	482.866.024
Penambahan penurunan nilai (pembalikan penurunan nilai) tahun berjalan	(96.249.550)
Saldo akhir	386.616.474

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.

19. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- b. Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)

Movements in allowance for impairment losses are as follows:

	2016	
Saldo awal	204.336.806	<i>Beginning balances</i>
Penambahan penurunan nilai (pembalikan penurunan nilai) tahun berjalan	278.529.218	<i>Additional impairment (reversal of impairment) during the year</i>
Saldo akhir	482.866.024	<i>Ending balance</i>

The Group calculated the recoverable amount based on value in use calculation using cash flow projection. The fair value was determined by using a post-tax discounted cashflow ("DCF") calculation.

The cashflow projection is based on production and development forecast approved by management covering the estimated period of contract including contract extension and future investment to increase output. The period of projection ranges from 3 - 30 years.

Key assumptions used

The calculation of value in use for oil and gas properties 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

- b. 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\$117,9 juta dan AS\$164,7 juta pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Tingkat diskonto: Tingkat diskonto berasal dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (*post-tax Weighted Average Cost of Capital* atau WACC), dengan penyesuaian yang dilakukan untuk mencerminkan risiko khusus untuk aset minyak dan gas bumi, dan untuk menentukan tingkat sebelum pajak. WACC memperhitungkan, baik utang maupun ekuitas, dengan bobot sebagai berikut:

**Bobot Utang dan Ekuitas Biaya
Modal Rata-Rata Tertimbang/
Weighted of Average Cost of
Debt and Capital**

	2017	2016	
Indonesia			Indonesia
Utang	61,15%	81,60%	Debt
Ekuitas	38,85%	18,40%	Equity
Luar Negeri			Overseas
Utang	28,20%	81,60%	Debt
Ekuitas	71,80%	18,40%	Equity

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/
Pre-tax discount rates**

	2017	2016	
UPK			CGU
Indonesia	16,61%	16,07%	Indonesia
Luar negeri:			Overseas:
Afrika dan Timur Tengah	14,00% - 15,99%	15,91% - 17,77%	Africa and Middle East
Amerika Serikat	13,50%	13,50%	United States of America

19. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- b. 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 of oil and gas properties by US\$117.9 million and US\$164.7 million as of December 31, 2017 and 2016, 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, with weights as follows:

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:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

- b. Uji penurunan nilai atas aset eksplorasi dan evaluasi, dan aset minyak dan gas bumi (lanjutan)

Kenaikan satu persen (1%) pada tingkat diskonto akan menurunkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$64,9 juta dan AS\$79,9 juta pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Beban operasi dan modal: Asumsi ini didasarkan pada perencanaan beban operasi dan modal Grup. Manajemen memiliki kontrol penuh atas biaya, dan percaya bahwa asumsi akan tercapai.

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah terpulihkan, khususnya tingkat diskonto dan harga minyak, dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kemungkinan yang beralasan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai yang terpulihkan masing-masing UPK menjadi lebih rendah dari nilai yang tercatat secara material.

Berdasarkan penelaahan atas aset minyak dan gas bumi secara individu, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut atas aset minyak dan gas bumi pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

19. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- b. *Impairment test on exploration and evaluation assets and oil and gas properties (continued)*

The increase of one percent (1%) in discount rate will decrease the recoverable amount of oil and gas properties by US\$64.9 million and US\$79.9 million as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

Operating and capital expenses: These assumptions are based on the Group's operating and capital expenses plan. The management has full control over the costs, and believes that assumptions will be achievable.

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate and oil price, 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 recoverable amount of the CGU to decline materially below its carrying amount.

Based on the review of the individual oil and gas properties, the management believes that no further impairment in value of oil and gas properties is necessary as of December 31, 2017 and 2016.

20. GOODWILL

20. GOODWILL

	Jumlah/ Amount	
Saldo awal 1 Januari 2016	37.125.795	Beginning balance, January 1, 2016
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>
Saldo akhir 31 Desember 2016	16.237.204	Ending balance, December 31, 2016
Penambahan		<i>Additions</i>
Akuisisi entitas anak (Catatan 46)	66.007.311	<i>Acquisition of a subsidiary (Note 46)</i>
Pengurangan		<i>Deductions</i>
Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 38)	(15.220.000)	<i>Reclassified to non-current assets classified as held for sale (Note 38)</i>
Saldo akhir 31 Desember 2017	67.024.515	Ending balance, December 31, 2017

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. GOODWILL (lanjutan)

Goodwill tersebut tidak diharapkan dapat dikurangkan untuk tujuan pelaporan pajak.

Akuisisi PT Saratoga Power (“SP”)

Efektif 3 Oktober 2017, Perusahaan mengakuisisi 77,68% kepemilikan atas PT Saratoga Power (“SP”) dari PT Saratoga Sentra Business (“SSB”), dan S Asia III Luxembourg S.A.R.L. (“SAL”). PT Saratoga Power memiliki 51% kepemilikan di PT Medco Power Indonesia (“MPI”), dimana Perusahaan saat ini memiliki 49% kepemilikan atas MPI. Dengan transaksi ini, kepemilikan efektif Perusahaan atas MPI meningkat dari 49% menjadi 88,62%. Berdasarkan alokasi harga pembelian, Perusahaan mengakui goodwill dari akuisisi ini sebesar AS\$66.007.311 (termasuk goodwill yang tercatat pada PT Saratoga Power sebesar AS\$21.243.397 sebelum tanggal akuisisi) (Catatan 46).

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).

Akuisisi 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).

Pada tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan dan PT Medco Energi Nusantara, Entitas Anak yang dimiliki penuh, melakukan pembelian lanjutan atas 51% saham di AMG dengan nilai pembelian sebesar AS\$166.842.105. Hasil dari akuisisi ini, Grup memiliki 100% saham di AMG. Goodwill yang diakui dari akuisisi ini adalah sebesar As\$37.125.795

20. GOODWILL (continued)

Goodwill is not expected to be deductible for tax purposes.

Acquisition of PT Saratoga Power (“SP”)

Effective on October 3, 2017, the Company acquired 77.68% ownership in PT Saratoga Power (“SP”) from PT Saratoga Sentra Business (“SSB”), and S Asia III Luxembourg S.A.R.L. (“SAL”). PT Saratoga Power owns 51% ownership in PT Medco Power Indonesia (“MPI”), where the Company currently owns 49% ownership in MPI. With this transaction, the effective portion of Company’s stake in MPI increased from 49% to 88.62%. Based on the purchase price allocation, the Company recognized goodwill from this acquisition amounting to US\$66,007,311 (including goodwill recorded in PT Saratoga Power amounting to US\$21,243,397 before the acquisition date) (Note 46).

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 that was recognized from this acquisition amounted to US\$1,017,204 (Note 46).

Acquisition of PT Api Metra Graha

On February 17, 2013, the Company purchased 49% shares in PT Api Metra Graha (AMG) held by Jaden Holdings Limited (Jaden).

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. The goodwill that was recognized from this acquisition amounted to US\$37,125,795

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. GOODWILL (lanjutan)

Uji penurunan nilai terhadap Goodwill

Dalam menguji apakah penurunan nilai goodwill diperlukan, nilai tercatat goodwill dialokasikan ke aset atau UPK yang relevan untuk mendapatkan nilai tercatat kombinasi. Nilai tercatat kombinasi tersebut dibandingkan dengan nilai terpulihkan UPK. Grup menguji penurunan nilai goodwill setiap tahun (pada tanggal 31 Desember) dan ketika keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin mengalami penurunan nilai.

Untuk tujuan pengujian penurunan nilai tersebut, jumlah terpulihkan goodwill yang dialokasikan ditentukan berdasarkan "nilai pakai" (value-in-use) dengan menggunakan metode arus kas yang didiskontokan. Berikut adalah ringkasan dari asumsi utama yang digunakan:

Asumsi yang digunakan

PT Saratoga Power

Jumlah terpulihkan goodwill ditentukan berdasarkan jumlah terpulihkan masing-masing entitas anak SP yang terdiri dari MPI dan entitas anaknya dengan menggunakan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana bisnis selama 11 sampai dengan 36 tahun yang merupakan periode kontrak entitas-entitas tersebut dengan pelanggan.

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2017 adalah 5,75% sampai 8,78% yang berasal dari rata-rata biaya modal tertimbang setelah dikurangi pajak (WACC) dari UPK, dengan tingkat bunga bebas risiko (4,5% - 7,3%) dan biaya utang (5,1% - 10,4%) yang sudah disesuaikan berdasarkan kondisi kini MPI dan entitas anaknya

Harga listrik dan jasa perawatan: asumsi harga selama periode proyeksi berdasarkan data historis Grup dan estimasi manajemen atas fluktuasi harga masa depan dan penyesuaian. Harga listrik dan jasa perawatan yang diberikan oleh entitas anak MPI berkisar antara AS\$0,3/kWh sampai dengan AS\$12/kWh dan antara Rp302/kWh sampai dengan Rp1.211/kWh dengan asumsi jumlah produksi listrik berdasarkan proyeksi manajemen.

Biaya produksi listrik dan belanja modal: asumsi ini berdasarkan biaya produksi historis Grup dan rencana belanja modal

Pada tanggal 31 Desember 2017, tidak terdapat penurunan nilai atas goodwill yang timbul dari akuisisi SP yang perlu diakui.

20. GOODWILL (continued)

Impairment test on Goodwill

In assessing whether impairment on goodwill is required, the carrying value of goodwill is allocated to the relevant assets or CGU to obtain combined carrying value. The combined carrying value is compared with CGU's recoverable amount. The Group performs testing of goodwill impairment annually (on December 31) and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

For impairment testing purposes, the recoverable amounts of the goodwill allocated are determined based on "value-in-use" using discounted cash flows method. The following is the summary of key assumptions used:

Key assumptions used

PT Saratoga Power

The recoverable amount of goodwill has been determined based on the fair market value of the subsidiaries of SP comprised of MPI and its subsidiaries using discounted cash flow projections from the business plan covering 11-year period to 36-year period which represents contract period for the respective entities with their customers.

Discount rate: the pre-tax discount rate used as of December 31, 2017 was 5.75% until 8.78% derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC) of the respective CGUs, with risk free rate (4.5% - 7.3%) and cost of debt (5.1% - 10.4%) which are already adjusted based on the current condition of MPI and its subsidiaries.

Electricity rates and maintenance service rates: Forecasted prices over the projection period are based on historical rates of the Group and management's estimates on future price fluctuation and adjustments. Electricity rate and maintenance service rate which are provided by MPI subsidiaries are ranging from US\$0.3/kWh until US\$12/kWh and from Rp302/kWh until Rp1,211/kWh, with assumption of total electricity production based on management's projection.

Electricity production costs and capital expenditures: These assumptions are based on the Group's historical production costs and capital expenses plan.

As of December 31, 2017, no impairment losses on goodwill arising from the SP acquisition is necessary.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. GOODWILL (lanjutan)

Asumsi yang digunakan (lanjutan)

PT Api Metra Graha

Jumlah terpulihkan *goodwill* ditentukan berdasarkan perhitungan nilai pasar wajar AMG menggunakan arus kas yang didiskontokan dari rencana bisnis selama 10 tahun dan menggunakan nilai sisa.

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebesar 12,25%, 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 31 Desember 2017, tidak terdapat penurunan nilai atas *goodwill* (yang disajikan di dalam akun "aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual") yang perlu diakui. Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui penurunan nilai *goodwill* sebesar AS\$21.905.795 dibandingkan dengan nilai tercatatnya yang disebabkan oleh banyaknya penawaran sewa gedung perkantoran di tahun 2016

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.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas *goodwill* tersebut di atas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang mengharuskan Grup melakukan pengujian penurunan nilai atas *goodwill*, selain dari pengujian tahunan yang diungkapkan pada Catatan ini.

20. GOODWILL (continued)

Key assumptions used (continued)

PT Api Metra Graha

The recoverable amount of goodwill has been determined based on the fair market value of AMG using discounted cash flow projections from the business plan covering 10-year period and using terminal value.

Discount rate: the pre-tax discount rate used as of December 31, 2016 was 12.25% 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 December 31, 2017, no impairment losses on goodwill (presented as part of "Non-current assets classified as held-for-sale") is necessary to be recognized. Meanwhile, as of December 31, 2016, the Group recognized impairment loss on goodwill amounting to US\$21,905,795 against the carrying value as triggered by the higher supply of office buildings in 2016.

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.

Management believes that there were no indicators of impairment that existed on the goodwill for the year ended December 31, 2017 that require the Group to perform impairment tests on goodwill, other than the current annual test disclosed in this Note.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

21. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2017	2016
<u>Lancar</u>		
Uang muka	16.471.437	22.361.847
Uang muka kepada pihak berelasi	12.000.000	-
Investasi tersedia untuk dijual	6.136.728	-
Lain-lain	750.782	-
Jumlah	35.358.947	22.361.847
<u>Tidak lancar</u>		
Uang muka kepada pihak berelasi	28.000.000	-
Uang muka untuk pembelian/sewa	5.972.491	3.614.924
Setoran jaminan	3.975.108	1.214.719
Lisensi	2.383.492	-
Lain-lain	1.264.900	303.854
Jumlah	41.595.991	5.133.497

Pada tanggal 31 Desember 2017 uang muka terdiri dari pembayaran ke Kas Negara. Transaksi ini berkaitan dengan pembayaran PPh 4(2) Final atas pembelian hak partisipasi pada PSC South Natuna Sea Block B oleh PT Medco CBM Rimau, entitas anak Grup. Pada tanggal 31 Desember 2016, uang muka terutama terdiri dari pembayaran *cash call* KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. untuk bulan November dan Desember 2016. Transaksi ini berkaitan dengan pembelian hak partisipasi pada PSC Blok A Aceh oleh PT Medco E & P Malaka, entitas anak Perusahaan (Catatan 46).

Uang muka kepada pihak berelasi merupakan uang muka yang diterima kepada PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL) terkait dengan transaksi minyak mentah (Catatan 47).

Investasi tersedia untuk dijual merupakan 1.900 saham (4%) kepemilikan Grup pada PT Energi Sengkang.

Grup mengadakan "Perjanjian Jual Beli Saham, Pembelian dan Pengalihan Saham" dengan PT Energi Wirabuana Cakra, dimana Grup setuju untuk menjual kepemilikan saham pada PT Energi Sengkang dengan harga disepakati sebesar AS\$2.450 per saham. Penyelesaian transaksi tergantung pada pemenuhan semua persyaratan yang diberikan dalam kesepakatan antara lain, persetujuan pengalihan saham oleh Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) Indonesia dan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia (Kemenkumham) dan pembayaran penuh dari harga yang disepakati. Pada tanggal 31 Desember 2017, kondisi tertentu yang diatur dalam perjanjian yang terkait dengan pemindahan penjualan saham tersebut, belum terpenuhi. Dengan demikian, penjualan investasi saham belum dapat diselesaikan.

21. OTHER ASSETS

This account consists of the following:

	2017	2016	
<u>Lancar</u>			<u>Current</u>
Uang muka	16.471.437	22.361.847	Advances
Uang muka kepada pihak berelasi	12.000.000	-	Advance to a related party
Investasi tersedia untuk dijual	6.136.728	-	Available for sale-investment
Lain-lain	750.782	-	Others
Jumlah	35.358.947	22.361.847	Total
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
Uang muka kepada pihak berelasi	28.000.000	-	Advance to a related party
Uang muka untuk pembelian/sewa	5.972.491	3.614.924	Advance payments for purchase/rental
Setoran jaminan	3.975.108	1.214.719	Security deposits
Lisensi	2.383.492	-	License
Lain-lain	1.264.900	303.854	Others
Jumlah	41.595.991	5.133.497	Total

As of December 31, 2017, advances mostly consist of payment to State Treasury (Kas Negara). This transaction is related to the tax payment of Final Income Tax Art 4(2) on the purchase of participating interest in the PSC South Natuna Sea Block B by PT Medco CBM Rimau, a subsidiary of the Group. As of December 31, 2016, advances mostly consist of the payment of cash call of KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. for November and December 2016. This transaction is related to the purchase of participating interest in the Block A Aceh PSC by PT Medco E & P Malaka, a subsidiary of the Company (Note 46).

Advance to a related party is advance to PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL) pertaining to crude oil transaction (Note 47).

Available-for-sale investment represents 1,900 shares (4%) the Group's ownership in PT Energi Sengkang.

The Group entered into a "Binding Sale, Purchase and Transfer of Shares Agreement" with PT Energi Wirabuana Cakra, whereby the Group agreed to sell its share ownership in PT Energi Sengkang for an agreed price of US\$2,450 per share. The consummation of the transaction is dependent upon the fulfillment of all conditions provided in the agreement, among others, approval of the transfer of the shares by the Indonesian Investment Coordinating Board (BKPM) and Ministry of Law and Human Rights (MOLHR) and full payment of the agreed price. As of December 31, 2017, certain conditions provided in the agreement related to the sale transfer of shares have not been fulfilled yet. Accordingly, the sale of the investment in shares has not been executed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

21. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2017 keuntungan yang belum direalisasi atas investasi tersebut adalah sebesar AS\$713.010 disajikan sebagai "Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual" pada bagian ekuitas laporan posisi keuangan konsolidasian.

Saldo uang muka untuk pembelian/sewa terdiri atas pembayaran-pembayaran uang muka yang dibuat berkaitan dengan perolehan/sewa berbagai aset.

22. UTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	2017	2016
<u>Pihak berelasi</u>		
Medco South Natuna Sea Ltd	24.689.287	-
<u>Pihak ketiga</u>		
Pemasok dalam negeri	75.485.532	50.032.325
Pemasok luar negeri	39.567.028	54.887.704
Sub-jumlah	115.052.560	104.920.029
Jumlah	139.741.847	104.920.029

b. Berdasarkan Umur

	2017	2016
Sampai dengan 1 bulan	114.212.241	59.359.267
1 - 3 bulan	13.361.793	16.057.166
3 - 6 bulan	1.209.382	1.344.526
6 bulan - 1 tahun	759.548	10.763.815
Lebih dari 1 tahun	10.198.883	17.395.255
Jumlah	139.741.847	104.920.029

c. Berdasarkan Mata Uang

	2017	2016
Dolar Amerika Serikat	115.023.332	92.422.034
Rupiah	24.683.385	11.894.946
Lain-lain	35.130	603.049
Jumlah	139.741.847	104.920.029

Utang usaha baik dari pemasok dalam negeri maupun luar negeri tidak dijamin dan secara umum mempunyai masa kredit sampai dengan satu bulan.

21. OTHER ASSETS (continued)

As of December 31, 2017, the unrealized gain on the investment amounted to US\$713,010 is presented as "Fair value adjustment on available-for-sale investment" in the equity section of the consolidated statement of financial position.

Advance payments for purchase/rental represent payments made in relation to the acquisition/rental of various assets.

22. TRADE PAYABLES

This account consists of the following:

a. By Supplier

	2017	2016	
			<u>Related party</u>
			Medco South Natuna Sea Ltd
			<u>Third parties</u>
			Local suppliers
			Foreign suppliers
			<u>Sub-total</u>
			Total

b. By Aging Category

	2017	2016	
			Up to 1 month
			1 - 3 months
			3 - 6 months
			6 months - 1 year
			More than 1 year
			Total

c. By Currency

	2017	2016	
			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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG LAIN-LAIN

23. OTHER LIABILITIES

a. Uang muka dari pelanggan

a. Advances from customers

	2017	2016	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	196.099	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia	-	158.410	PT Medco Power Indonesia
Sub-jumlah	-	354.509	Sub-total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Catatan 47)	151.607.378	-	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Note 47)
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	1.956.762	3.969.070	Others (each below US\$1,000,000)
Sub-jumlah	153.564.140	3.969.070	Sub-total
Jumlah	153.564.140	4.323.579	Total

b. Utang lain-lain

b. Other payables

	2017	2016	
Utang kepada Operasi Bersama	67.195.078	58.945.523	Payables to Joint Operations
Utang <i>overlifting</i>	43.504.748	1.037.218	Overlifting payable
Utang untuk pembiayaan konstruksi	25.083.554	-	Payables for construction financing
Tomori E&P Limited	21.359.509	120.654	Tomori E&P Limited
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	BP West Java Ltd
Karyawan	2.824.473	2.573.970	Employees
Asuransi	2.192.921	2.002.317	Insurance
Utang kepada Lundin Sea Holding B.V. (Catatan 46)	2.166.242	2.166.242	Payable to Lundin Sea Holding B.V. (Note 46)
Cityview Energy Corp Ltd	1.008.980	1.008.980	Cityview Energy Corp Ltd
Kewajiban pajak atas <i>First Tranche Petroleum</i>	384.386	47.729.388	Tax payable on First Tranche Petroleum
PT Pertamina Hulu Energi	-	8.977.746	PT Pertamina Hulu Energi
HyOil (Bawean) Pte Ltd	-	4.535.694	HyOil (Bawean) Pte Ltd
Setoran jaminan	-	4.007.537	Security deposits
Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB)	-	1.547.133	Duty on Transfer of Property
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	13.994.248	13.813.515	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah	189.250.356	158.002.134	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(171.925.141)	(102.524.904)	Current portion
Bagian jangka panjang	17.325.215	55.477.230	Long-term portion

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. 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 untuk pembiayaan konstruksi merupakan utang atas pembiayaan proyek pembangunan pembangkit tenaga listrik.

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) pada tanggal 31 Desember 2017 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 tahun 2017, Grup melakukan pembayaran atas kewajiban pajak tersebut.

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) terkait pembelian gedung Medco Ampera merupakan kewajiban pajak AMG. Pada tanggal 31 Desember 2017, setoran jaminan dan BPHTB telah direklasifikasi sebagai "Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual" (Catatan 38).

24. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	2017	2016
Perusahaan		
Pajak Penghasilan (PPH) badan	296.558	-
Pajak penghasilan:		
Pasal 4(2)	384.931	405.551
Pasal 15	32.270	14.813
Pasal 21	818.382	46.720
Pasal 23	230.158	27.341
Pasal 26	3.163	4.322
Sub-jumlah	1.765.462	498.747

23. 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.

Payables for construction financing represent payables for financing power plant construction projects.

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) as of December 31, 2017 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. During the year 2017, the Group has settled those tax payable.

Security deposits are deposits from tenants pertaining to office space lease of The Energy building which were paid to PT Api Metra Graha (AMG), a subsidiary. The transfer tax (Duty on Transfer of Property or BPHTB) related to the purchase of Medco Ampera's building is included as tax liability of AMG. As of December 31, 2017, security deposits and Duty on Transfer of Property (BPHTB) is reclassified as part of "Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale" (Note 38).

24. TAXES PAYABLE

This account consists of:

*The Company
Corporate Income Tax
Income tax:
Article 4(2)
Article 15
Article 21
Article 23
Article 26
Sub-total*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. UTANG PAJAK (lanjutan)

24. TAXES PAYABLE (continued)

	2017	2016	
Entitas anak			Subsidiaries
Pajak penghasilan (PPH) badan	37.557.452	23.804.024	Corporate income tax
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 4(2)	531.313	2.258.814	Article 4(2)
Pasal 15	45.470	3.960	Article 15
Pasal 21	1.258.806	1.024.295	Article 21
Pasal 23	447.735	112.291	Article 23
Pasal 26	5.109	900	Article 26
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	5.165.783	4.675.495	Value-added Tax (VAT)
Sub-jumlah	45.011.668	31.879.779	Sub-total
Jumlah	46.777.130	32.378.526	Total

Surat Ketetapan Pajak (SKP)

Audit pajak untuk PPH Badan oleh Kantor Pajak Indonesia atas Perusahaan untuk tahun pajak 2014 telah selesai. Perusahaan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) sejumlah AS\$2 juta pada tanggal 18 Oktober 2016. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima Perusahaan pada tanggal 1 Februari 2017.

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

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

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 December 31, 2017 are as follows:

PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

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	Rp77.059.433.930 (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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. UTANG PAJAK (lanjutan)

24. TAXES PAYABLE (continued)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp96.849.440	Nihil/Nil	00077/203/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$22.884/ US\$22,884	Nihil/Nil	00030/216/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Keberatan/ Objection
PPh 23 Tahun 2012/ WHT Art 23 Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp297.592.727	Nihil/Nil	00028/203/12/081/17 27 April 2017/ April 27, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$65.687/ US\$65,687	Nihil/Nil	00009/216/12/081/17 17 April 2017/ April 17, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Juni - Desember 2013/ WHT Art 23 June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp23.000.751	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers 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 numbers 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. UTANG PAJAK (lanjutan)

24. TAXES PAYABLE (continued)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Tax Assessment Letters (continued)

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
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 numbers 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 numbers 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 numbers 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 numbers 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 numbers 26 Mei 2017/ May 26, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. UTANG PAJAK (lanjutan)

24. TAXES PAYABLE (continued)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

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\$441.089,06/ US\$441,089.06	Nihil/Nil	KEP-01689/KEB/WPJ.07/2017 30 Oktober 2017/ October 30, 2017	Banding/ Appeal
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp1.116.502.686	Rp2.149.293	KEP-01690/KEB/WPJ.07/2017 30 Oktober 2017/ October 30, 2017	Banding/ Appeal
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$756.773/ US\$756,773	Nihil/Nil	00018/216/12/081/17 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	00096/287/12/081/17 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 numbers 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 numbers 7 Agustus 2017/ August 7, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. UTANG PAJAK (lanjutan)

24. TAXES PAYABLE (continued)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Lematang (MEPL)

PT Medco E & P Lematang (MEPL)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPH 23 Januari - 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 numbers 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 numbers 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 numbers 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 numbers 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

PT Mitra Energi Batam

PT Mitra Energi Batam

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	Rp3.852.455.884	Rp1.318.405.938 (Koreksi fiskal/ Fiscal correction)	00011/406/15/217/17 27 April 2017/ April 27, 2017	Keberatan/ Objection

Manajemen berkeyakinan Grup telah menaati ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia dan di yurisdiksi pajak lainnya.

Management believes the Group has fully complied with the tax requirements in Indonesia and in other tax jurisdictions.

Manajemen berpendapat tidak diperlukan pencadangan atas ketidakpastian posisi perpajakan dari Surat Ketetapan Pajak yang disebutkan diatas.

Management is of the opinion that no provision is necessary for uncertain tax position from the above mentioned Tax Assessment Letters.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2017	2016	
Kontrak jasa	68.232.129	45.034.418	Contract services
Bunga	25.668.913	14.958.849	Interest
Jasa profesional	7.359.402	2.556.838	Professional fees
Operasi bersama	3.883.555	3.161.622	Joint operations
Sewa	2.477.483	1.702.420	Rentals
Tenaga kerja	1.604.786	6.415.522	Labor supply
Beban operasional lainnya	5.518.150	1.662.578	Other operating expenses
Jumlah	114.744.418	75.492.247	Total

25. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS

This account consists of:

26. DERIVATIF

26. DERIVATIVES

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	2017			2016			
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from Acquisition	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)
Perusahaan/ The Company								
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	4.265.600	26.918.008	40.742.956	-	726.395	64.121.758	19.641.423
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.734.875	30.830.331	-	-	36.565.206	8.947.242
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.779.359	447.794	-	-	6.227.153	1.560.975
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.528.316	1.052.765	-	-	12.581.081	3.069.076
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	411.562	1.280.954	2.017.864	-	-	2.887.256	(2.887.256)
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	336.409	1.376.660	-	-	1.713.069	(1.713.069)
PT Bank Maybank Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	199.136	(199.136)	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	7.555
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	4.868
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	6.868
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	70.173	24.146	-	-	94.319	(94.319)
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	335.032	(335.032)	-	-	-	-
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)
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	2.130.668	-	-	2.130.668	(450.582)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	2017			2016			
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from Acquisition	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)
PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)								
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	202.533	-	40.326	-	162.207	-	162.207
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	202.205	-	35.785	-	166.420	-	166.420
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	201.107	-	32.287	-	168.821	-	168.821
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	280.154	-	21.692	-	258.462	-	258.462
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	200.971	-	23.827	-	177.144	-	177.144
PT Medco E & P Malaka (MEPM)								
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	413.440	-	413.440	-	-	-	-
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	379.741	-	379.741	-	-	-	-
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	374.746	-	374.746	-	-	-	-
Grup Kontraktor Sarulla Geothermal (Grup Kontraktor) The Contractor Group of Sarulla Geothermal (Group Contractor)								
Mizuho Bank.Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	6.534.420	563.165	7.097.584	-	-	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	5.193.795	329.476	5.523.271	-	-	-
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	4.771.532	370.733	5.142.266	-	-	-
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	3.512.837	277.255	3.790.091	-	-	-
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	3.029.081	238.782	3.267.862	-	-	-

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	2017			2016			
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from Acquisition	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)
Jumlah/ Total		6.932.059	75.223.927	86.142.586	24.821.074	1.659.449	131.272.825	28.018.309
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun/ Less current portion		-	55.092.235			-	63.767.824	
Bagian jangka panjang/ Long-term portion		6.932.059	20.131.692			1.659.449	67.505.001	
Kerugian (keuntungan) yang terrealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Realized or unrealized loss (gain) on derivatives recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income				(64.293)				(94.319)
Pendapatan komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas/ Other comprehensive income of cash flow hedge								
				86.206.879			28.112.628	

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.

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

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 Maybank Indonesia	Bank 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/ 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.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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	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>
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	57.224.500	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/ <i>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.</i>
Societe Generale	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	57.224.500	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/ <i>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.</i>
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	57.224.500	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/ <i>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.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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 CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	18.512.944	Rp246.000.000.000	21 Juni 2017/ June 21, 2017	21 Desember 2019/ December 21, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 21 Maret, 21 Juni, 21 September dan 21 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 21, June 21, September 21 and December 21. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	56.696.764	Rp753.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2022/ June 14, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	20.278.405	Rp269.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2020/ June 14, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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/ <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 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.</i>
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/ <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 Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	18.418.750	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/ <i>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.</i>
Standard Chartered Bank, Jakarta	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	13.814.063	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/ <i>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.</i>
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	13.814.063	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/ <i>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.</i>

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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	13.814.063	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	13.814.063	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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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 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 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>

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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	24.866.920	Rp327.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2019/ July 15, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	52.434.457	S\$70.000.000	14 Mei 2015 */ May 14, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018 Telah dibatalkan pada Agustus 2017/ Has been terminated in August 2017	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ <i>MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.</i>
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	22.471.910	S\$30.000.000	15 Mei 2015 */ May 15, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018 Telah dibatalkan pada Agustus 2017/ Has been terminated in August 2017	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ <i>MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.</i>

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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	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/ 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.
Mizuho Bank, Ltd.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	105.369.483	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	72.441.520	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	72.441.520	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	53.343.301	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.
Société Générale	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	46.099.149	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2017/ Settled in December 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 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2017/ Settled in December 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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/ 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.
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/ 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.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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
SCB Singapore	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	522.500 barel/ 522,500 barrels	1 Desember 2017/ December 1, 2017	30 Juni 2019/ June 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ <i>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 has to sell at upper strike price.</i></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 tidak ada <i>settlement</i>! <i>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 no settlement.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ <i>If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.</i></p>
DBS Bank Ltd	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	140.000 barel/ 140,000 barrels	1 November 2017/ November 1, 2017	31 Desember 2018/ December 31, 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ <i>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 has to sell at upper strike price.</i></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 tidak ada <i>settlement</i>! <i>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 no settlement.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ <i>If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.</i></p>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. DERIVATIF (lanjutan)

26. 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
SCB Singapore	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	150.000 barel/ 150,000 barrels	1 Oktober 2017/ October 1, 2017	31 Desember 2018/ December 31, 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ <i>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 has to sell at upper strike price.</i></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 tidak ada settlement/ <i>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 no settlement.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ <i>If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.</i></p>
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swap agreement	180.000 barel/ 180,000 barrels	1 Juli 2016/ July 1, 2016	31 Desember 2017/ December 31, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2017/ Settled in December 2017	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus membayar/ <i>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.</i></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/ <i>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.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Bank harus membayar/ <i>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.</i></p>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK

27. BANK LOANS

a. Pinjaman Bank

a. Bank Loans

	2017	2016	
Pinjaman bank jangka pendek	42.000.000	16.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	163.706.594	230.534.877	Long-term bank loans - current portion
	205.706.594	246.534.877	
Pinjaman bank jangka panjang bagian pinjaman jangka panjang	1.404.011.793	1.017.959.484	Long-term bank loans - long-term portion
Jumlah	1.609.718.387	1.264.494.361	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	39.093.093	10.465.317	Less unamortized discount
Neto	1.570.625.294	1.254.029.044	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	203.395.447	244.476.617	Less current portion
Bagian jangka panjang	1.367.229.847	1.009.552.427	Long-term portion

2017

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak berelasi					Related party
<u>Rupiah</u>					<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk (dalam mata uang asli: Rp117 juta)	8.670	-	7.822	848	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk (in original currency: Rp117 million)
Pihak ketiga					Third parties
<u>Dolar AS</u>					<u>US Dollar</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	549.000.000	-	83.000.000	466.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sarulla Lenders Consortium ¹⁾	386.502.562	-	9.170.864	377.331.698	Sarulla Lenders Consortium ¹⁾
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Malaka ²⁾	228.897.000	-	-	228.897.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Malaka ²⁾
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ³⁾	147.350.000	-	51.100.000	96.250.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ³⁾
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	137.500.000	-	10.000.000	127.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	48.561.398	-	3.638.371	44.923.027	PT Bank Syariah Mandiri
ING Bank N.V., Cabang Singapura	30.495.775	-	-	30.495.775	ING Bank N.V., Singapore Branch
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Bank DBS Indonesia	2.000.000	2.000.000	-	-	PT Bank DBS Indonesia
Sub-jumlah	1.570.306.735	42.000.000	156.909.235	1.371.397.500	Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

2017					
Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak ketiga (lanjutan)					Third parties (continued)
<u>Rupiah</u>					<u>Rupiah</u>
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (dalam mata uang asli: Rp209 miliar)	15.441.393	-	3.306.761	12.134.632	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (in original currency: Rp209 billion)
Pinjaman sindikasi dari: PT Bank Muamalat Tbk (dalam mata uang asli: Rp161 miliar)	11.933.559	-	677.246	11.256.313	Syndicated loan from: PT Bank Muamalat Tbk (in original currency: Rp161 billion)
PT Bank Muamalat Tbk (dalam mata uang Asli: Rp137 miliar)	10.175.191	-	976.470	9.198.721	PT Bank Muamalat Tbk (in original currency: Rp137 billion)
PT Bank Syariah Mandiri (dalam mata uang Asli: Rp24 miliar)	1.804.332	-	1.804.332	-	PT Bank Syariah Mandiri (in original currency: Rp24 billion)
PT Maybank Indonesia Finance (dalam mata uang Asli: Rp657 juta)	48.507	-	24.728	23.779	PT Bank Maybank Indonesia Finance (in original currency: Rp657 million)
Sub-jumlah	39.402.982	-	6.789.537	32.613.445	Sub-total
Jumlah	1.609.718.387	42.000.000	163.706.594	1.404.011.793	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	39.093.093	-	2.311.147	36.781.946	Less unamortized discount
Neto	1.570.625.294	42.000.000	161.395.447	1.367.229.847	Net
2016					
Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak ketiga					Third parties
<u>Dolar AS</u>					<u>US Dollar</u>
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 - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ⁽³⁾	189.950.000	-	42.600.000	147.350.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ⁽³⁾
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
<u>Rupiah</u>					<u>Rupiah</u>
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp582 miliar)	43.301.755	-	2.292.526	41.009.229	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp582 billion)
Jumlah	1.264.494.361	16.000.000	230.534.877	1.017.959.484	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	10.465.317	-	2.058.260	8.407.057	Less unamortized discount
Neto	1.254.029.044	16.000.000	228.476.617	1.009.552.427	Net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Catatan :

- 1) Konsorsium pemberi pinjaman untuk PT Geopower Sarulla Indonesia terdiri dari Japan Bank for International Cooperation (JBIC), Asian Development Bank (ADB) dalam kapasitasnya sendiri dan juga kapasitasnya sebagai entitas pelaksana dari Clean Technology Fund dan Canadian Climate Fund, dan sebuah kelompok dari lembaga keuangan swasta yang awalnya terdiri dari: Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (BTMU), ING Bank NV, Cabang Tokyo (ING), Mizuho Bank, Ltd. (MIZUHO), National Australia Bank Limited (NAB), Societe Generale, Cabang Tokyo (SOCGEN), Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) dan Sumitomo Mitsui Trust Bank (SMTB). BTMU, ING, MIZUHO, NAB, SOCGEN, SMBC dan SMTB secara bersama-sama disebut sebagai "Covered Lenders". Selanjutnya, JBIC, ADB dan Covered Lenders secara bersama-sama disebut sebagai "Konsorsium Pemberi Pinjam".
- 2) Pinjaman sindikasi PT Medco E & P Malaka terdiri dari Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, Societe Generale, Cabang Singapura, BNP Paribas, Cabang Singapura, 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.
- 3) Pinjaman sindikasi PT Medco E & P Tomori Sulawesi terdiri dari Standard Chartered Bank, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

27. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Notes :

- 1) Consortium of lenders for PT Geopower Sarulla Indonesia comprised of Japan Bank for International Cooperation (JBIC), Asian Development Bank (ADB) in its own capacity as well as in its capacity as an implementing entity of the Clean Technology Fund and the Canadian Climate Fund, and a group of private financial institutions initially consist of: The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (BTMU), ING Bank N.V., Tokyo Branch (ING), Mizuho Bank, Ltd. (MIZUHO), National Australia Bank Limited (NAB), Societe Generale, Tokyo Branch (SOCGEN), Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) and Sumitomo Mitsui Trust Bank (SMTB). BTMU, ING, MIZUHO, NAB, SOCGEN, SMBC and SMTB altogether referred to as "Covered Lenders". JBIC, ADB, and the Covered Lenders altogether are referred to as "Lenders Consortium".
- 2) Syndicated loan of PT Medco E & P Malaka from lenders which comprised of Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, Societe Generale, Singapore Branch, BNP Paribas, Singapore Branch, 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.
- 3) Syndicated loan of PT Medco E & P Tomori Sulawesi from lenders which comprised of Standard Chartered Bank, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, and Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Informasi mengenai tanggal efektif pinjaman dan jadwal pelunasan pinjaman bank adalah sebagai berikut:

Information relating to bank loans effectivity date and repayment schedule are as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Transaksi Khusus III/ <i>Special Transaction Credit Facility III</i>	Agustus 2014/ <i>August 2014</i>	Agustus 2017/ <i>August 2017</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2017/ <i>This Facility has been fully repaid in August 2017.</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan facility is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/ <i>Special Transaction Credit Facility IV</i>	Agustus 2014/ <i>August 2014</i>	Agustus 2019/ <i>August 2019</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan facility is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/ <i>Special Transaction Credit Facility V</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2020/ <i>August 2020</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan facility is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/ <i>Special Transaction Credit Facility VI</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2020/ <i>August 2020</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan facility is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/ <i>Special Transaction Credit Facility VII</i>	Desember 2015/ <i>December 2015</i>	Angsuran per kuartal sampai dengan September 2020/ <i>Quarterly installments until September 2020</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan facility is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII/ <i>Special Transaction Credit Facility VIII</i>	September 2017/ <i>September 2017</i>	Angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2020/ <i>Quarterly installments until December 2020</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas saham PT Saratoga Power dan atas rekening bank/ <i>The loan facility is collateralized by pledge over share of PT Saratoga Power and over bank account.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. 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
Perusahaan/The Company			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Januari 2015/ January 2015	Januari 2020/ January 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2015/ September 2015	Angsuran per semester sampai dengan 2020/ Semesterly 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.
The Hongkong and Shanghai Bank Corporation Fasilitas Perbankan Korporasi/ Corporate Facility agreement	Desember 2017/ December 2017	Maret 2018/ March 2018	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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Api Metra Graha			
PT Bank Bukopin Tbk		Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juni 2017/ <i>This facility has been fully repaid in June 2017</i>	
Fasilitas pertama/ <i>First facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kedua/ <i>Second facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas keempat/ <i>Fourth facility</i>	Februari 2008/ <i>February 2008</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kelima/ <i>Fifth facility</i>	April 2010/ <i>April 2010</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas keenam/ <i>Sixth facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas ketujuh/ <i>Seventh facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kedelapan/ <i>Eighth facility</i>	Oktober 2014/ <i>October 2014</i>	Oktober 2021/ <i>October 2021</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy dan gedung Trada, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building and Trada Building, investment properties owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kesembilan/ <i>Ninth facility</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2025/ <i>August 2025</i>	Fasilitas ini dijaminan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Bank ANZ Indonesia PT Bank DBS Indonesia PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank Sumitomo Mitsui Banking Corporation Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long term facility</i>	November 2015/ November 2015	Juni 2021/ June 2021	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/ <i>This facility is collateralized by pledge over the debt service account, operational account and fiduciary over receivables.</i>
Medco Natuna Pte Ltd			
ANZ Bank Ltd Fasilitas Kredit <i>Term Loan/ Term Loan Facility</i>	September 2016/ September 2016	September 2021/ September 2021 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Desember 2016/ <i>This Facility has been fully repaid in December 2016</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas rekening bank/ <i>This facility is collateralized by pledge over bank account.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang Singapura/ Singapore Branch	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 rekening bank / <i>This facility is collateralized by pledge over bank account.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E&P Malaka			
Australia and New Zealand Banking Group Limited ING Bank N.V., Cabang Singapura/Singapore Branch Societe Generale, Cabang Singapura/Singapore Branch BNP Paribas. Cabang Singapura/Singapore Branch Bank of China (Hong Kong) Limited, Cabang Jakarta/Jakarta Branch Credit Agricole Corporate And Investment Bank Intesa Sanpaolo S.p.A Cabang Hong Kong / Hong Kong Branch Mizuho Bank,Ltd Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura/Singapore Branch Fasilitas term loan dengan jaminan/ Senior secured long term Facility	Juli 2017/ July 2017	Juni 2024/ June 2024	Fasilitas ini dijamin dengan <i>project account</i> , fidusia atas aset bergerak dan fidusia atas hak tagih/ <i>This facility is collateralized by pledge over Project Account and fiduciary over moveable assets and receivables.</i>
PT Medco Geopower Sarulla Indonesia			
Sarulla Lenders Consortium Fasilitas term loan/ Term loan facility	Maret 2014/ March 2014	Maret 2034/ March 2034	Fasilitas ini dijamin dengan aset proyek berdasarkan perjanjian jasa konsesi, hak atas piutang atas proyek dan gadai saham dalam proyek/ <i>This facility is collateralized by all of the project's assets based on service concession arrangement, rights over receivables on the project and a pledge of all shares in the project.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco Power Indonesia			
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd Fasilitas term loan/ Term loan facility	Maret 2017/ March 2017	Juni 2018/ June 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan perusahaan yang diterbitkan oleh MPI dan/atau pemegang saham/ This facility is collateralized by corporate guarantee from MPI and/or shareholders.
PT Bank DBS Indonesia Fasilitas omnibus/ Uncommitted omnibus facility	Desember 2014/ December 2014	September 2018/ September 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan kebendaan fidusia atas mesin dan peralatan, jaminan fidusia atas piutang MPI, deposito MPI yang disimpan di DBS dan rekening bank milik MPI yang dibuka di DBS/ This facility is collateralized by fiduciary material security on machinery and equipment, fiduciary security of receivables, deposits in DBS and bank accounts at DBS.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas omnibus/ Uncommitted omnibus facility	November 2011/ November 2011	November 2018/ November 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan piutang, mesin dan dana di rekening Mandiri/ This facility is collateralized by the collateral of receivables, machine and funds in Mandiri account.
ING Bank N.V., Singapore Branch Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	July 2017/ July 2017	September 2019/ September 2019	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan perusahaan yang diterbitkan oleh MPI dan/atau pemegang saham/ This facility is collateralized by corporate guarantee from MPI and/or shareholders.
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk Fasilitas Kredit Pembiayaan Konsumtif/ Consumer Credit Facility	Maret 2013/ March 2013	Februari 2019/ February 2019	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ This facility is collateralized by acquired vehicles.
PT Maybank Indonesia Finance Fasilitas Kredit Pembiayaan Konsumtif/ Consumer Credit Facility	Juni 2014/ June, 2014	Februari 2021/ February 2021	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ This facility is collateralized by acquired vehicles.
PT Dalle Energy Batam			
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) Fasilitas Kredit Investasi Ekspor/ Investment Export Credit Facility Fasilitas SBLC/ Standby Letters of Credit (SBLC) Facility	Oktober 2015/ October 2015	September 2022/ September 2022	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap berdasarkan perjanjian sewa, hak atas piutang atas proyek GTG, saham DEB, hak atas asuransi proyek, dan semua rekening yang menjadi jaminan yang terkait dengan proyek ini/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables on the GTG project, shares of DEB, rights on project insurance, and all secured Bank accounts related to the project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Energi Prima ElektriKA			
<i>PT Bank Syariah Mandiri</i>			
Fasilitas Kredit - Qardh wal Murabahah/ Credit Line Facility - Qardh wal Murabahah	Maret 2013/ March 2013	April 2020/ April 2020	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap dan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment and fiduciary of receivables.
Fasilitas Kredit Kafalah/ Kafalah Loan Facility	Juli 2016/ July 2016	Agustus 2018/ August 2018	
PT Multidaya Prima Elektrindo			
<i>PT Bank Syariah Mandiri</i>			
Fasilitas Kredit - Qardh wal Murabahah/ Credit Line Facility - Qardh wal Murabahah	Maret 2013/ March 2013	Desember 2018/ December 2018	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha dan penyerahan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.
Fasilitas Kredit Kafalah/ Kafalah Loan Facility	Desember 2016/ December 2016	Desember 2018/ December 2018	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha hak atas piutang, saham ELB yang dimiliki oleh PT Universal Batam Energy dan PT Universal Gas Energy dan surat jaminan dari MPI/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables, shares of stock of ELB owned by PT Universal Batam Energy and PT Universal Gas Energy and guarantee letter from MPI.
PT Energi Listrik Batam ("ELB")			
<i>PT Bank Syariah Mandiri</i>			
Fasilitas Musyarakah Mutanaqishah/ Musyarakah Mutanaqishah Facility	Desember 2016/ December 2016	Desember 2026/ December 2026	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha hak atas piutang, saham ELB yang dimiliki oleh PT Universal Batam Energy dan PT Universal Gas Energy dan surat jaminan dari MPI/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables, shares of stock of ELB owned by PT Universal Batam Energy and PT Universal Gas Energy and guarantee letter from MPI.
Fasilitas Musyarakah/ Musyarakah Facility			
Fasilitas Kafalah bin Ujrah/ Kafalah bin Ujrah Facility			
PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI")			
<i>PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI)</i>			
Fasilitas Kredit Al Qardh, Al Murabahah dan Line facility Murabahah/ Al Qardh, Al Murabahah and Credit Line Murabahah Facility	Oktober 2016/ October 2016	April 2025/ April 2025	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap berdasarkan perjanjian sewa, hak atas piutang atas penjualan tenaga listrik ke PLNDJB, saham BJI milik PT Sangsaka Agro Lestari dan PT Sangsaka Hidro Selebes, dan kas yang dibatasi penggunaannya di bank/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables on electric power sales to PLNDJB, shares of stock of BJI owned by PT Sangsaka Agro Lestari and PT Sangsaka Hidro Selebes, and restricted cash in bank.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

27. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan			
Syndication of PT Bank Syariah Mandiri (BSM) and PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) Fasilitas Kredit Murabahah, Wakalah/ Murabahah, Wakalah Loan Facility	September 2014/ September 2014	September 2025/ September 2025	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas aset tetap yang mengandung perjanjian sewa guna usaha dan hak atas penyerahan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.
PT Sangsaka Hidro Barat			
Bank Syariah Mandiri (BSM) PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) Fasilitas Kredit Murabahah, Wakalah/ Murabahah, Wakalah Loan Facility	September 2014/ September 2014	September 2023/ September 2023	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas aset tetap yang mengandung perjanjian sewa guna usaha dan hak atas penyerahan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.

	2017	2016	
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Rupiah	10,00% - 12,00%	11,40% - 11,80%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	3,20% - 6,50%	4,25% - 7,40%	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 31 Desember 2017 dan 2016, 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 December 31, 2017 and 2016, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 31 Desember 2017, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

27. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities

As of December 31, 2017, the Group has the following Unused Bank Credit Facilities and General Banking Facility:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/ Maximum Facility Amount	Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 31 Desember 2017/ Unused Portion of the Facility as of December 31, 2017
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000	AS\$4.128.138/ US\$4,128,138
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000	AS\$92.413.312/ US\$92,413,312
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$89.000.000/ US\$89,000,000	AS\$87.000.000/ US\$87,000,000
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\$24.925.203/ US\$24,925,203
Alizz Islamic Bank	Fasilitas Bank Garansi/ Bank Guarantee Facility	AS\$13.500.000/ US\$13,500,000	AS\$ nihil/ US\$ nil
Australia and New Zealand Banking Group ING Bank N.V., Cabang Singapura/ Singapore Branch Societe Generale, Cabang Singapura/ Singapore Branch BNP Paribas, Cabang Singapura/ Singapore Branch Bank of China (Hongkong) Limited, Cabang Jakarta/ Jakarta Branch Credit Agricole Corporate And Investment Bank Intesa Sanpaolo S.p.A, Cabang Hong Kong/ Hong Kong Branch Mizuho Bank,Ltd Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura/ Singapore Branch	Fasilitas Term-loan dengan Jaminan/ Senior Secured Long-term Facility	AS\$360.000.000/ US\$360,000,000	AS\$131.103.000/ US\$131,103,000
ING Bank N.V., Cabang Singapura/ Singapore Branch	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$55.000.000/ US\$55,000,000	AS\$24.504.184/ US\$24,504,184

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. 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 Hongkong 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 Luxembourg. Pada tanggal 29 September 2017, Perusahaan telah menggunakan seluruh fasilitas kredit ini.

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 utang Perusahaan dan biaya-biaya pengeluaran Perusahaan lainnya. Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan belum menggunakan fasilitas kredit ini.

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.

27. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On January 22, 2016, the Company has terminated its 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 Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd and was fully repaid on June 16, 2017.

On September 28, 2017, the Company signed a 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 the acquisition of PT Saratoga Power owned by PT Saratoga Sentra Business and Saratoga Asia III Luxembourg. On September 29, 2017, the Company has fully used this credit facility.

As of December 28, 2017, the Company signed a credit facility agreement with PT Bank DBS Indonesia amounting to US\$50,000,000 with 4 years tenor. This credit facility will be used for refinancing the Company's debts and any expenses incurred. As of December 31, 2017, the Company has not yet used this credit facility.

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL")

On December 27, 2016, MNPL signed a credit facility agreement with Bank Mandiri amounting to US\$230,000,000 payable in quarterly installments until December 2021. On December 29, 2016, MNPL has fully utilized the facility.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL") (lanjutan)

Pada tanggal 21 Agustus 2017, MNPL, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit ini dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

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 dijamin 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.

Pada tanggal 14 Desember 2017, MEPM, Australia and New Zealand Banking Group Limited ("ANZ"), ING Bank N.V., Cabang Singapura ("ING"), dan Societe Generale, Cabang Singapura ("SG") menandatangani Perjanjian Sindikasi di mana ANZ, ING, dan SG bersama-sama disebut sebagai "*Original Lenders*" dengan "*New Lenders*", yaitu 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. Perjanjian Sindikasi ini bermaksud untuk mengalihkan semua atau sebagian komitmen, termasuk hak dan kewajibannya dari *Original Lenders* kepada *New Lenders*.

27. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL") (continued)

On August 21, 2017, MNPL fully cancelled and accelerated payment of this credit facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

On July 14, 2017, MEPM signed a 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.

On December 14, 2017, MEPM, Australia and New Zealand Banking Group Limited ("ANZ"), ING Bank N.V., Singapore Branch ("ING"), and Societe Generale, Singapore Branch ("SG") signed a Syndication Agreement which ANZ, ING, and SG collectively referred as "*Original Lenders*" with "*New Lenders*" which consists of 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. The Syndication Agreement intends to transfer all or part of its commitments, together with all of its rights and obligations from *Original Lenders* to the *New Lenders*.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

PT Medco E & P Malaka ("MEPM") (lanjutan)

Pada tanggal 29 Desember 2017, 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 Hong Kong, Mizuho Bank, Ltd., dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura.

27. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

PT Medco E & P Malaka ("MEPM") (continued)

On December 29, 2017, 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, Hong Kong Branch, Mizuho Bank, Ltd., and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch.

28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

28. OTHER LONG-TERM DEBTS

	2017	2016	
<u>Wesel Jangka Menengah</u>			<u>Medium Term Notes</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	73.811.633	74.426.913	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	55.000.000	55.000.000	Due in 2019
	128.811.633	129.426.913	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.192.527)	(1.882.050)	Less unamortized discount
Neto	127.619.106	127.544.863	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	73.660.258	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	53.958.848	127.544.863	Long-term portion
<u>Obligasi Rupiah</u>			<u>Rupiah Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2017	-	148.853.826	Due in 2017
Jatuh tempo pada tahun 2018	129.059.641	111.640.369	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	82.816.652	83.506.996	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2020	47.940.655	-	Due in 2020
Jatuh tempo pada tahun 2021	150.870.977	121.241.441	Due in 2021
Jatuh tempo pada tahun 2022	66.873.339	-	Due in 2022
Jatuh tempo pada tahun 2023	1.697.668	1.711.819	Due in 2023
Jatuh tempo pada tahun 2024	516.681	-	Due in 2024
Jumlah	479.775.613	466.954.451	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(2.120.079)	(1.363.853)	Less unamortized discount
Neto	477.655.534	465.590.598	Net
Dikurangi jangka pendek	129.006.725	148.700.823	Less current portion
Bagian jangka panjang	348.648.809	316.889.775	Long-term portion

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)	2017	2016	
<u>Obligasi Dolar AS</u>			<u>US Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2017	-	17.858.811	Due in 2017
Jatuh tempo pada tahun 2022	400.000.000	-	Due in 2022
Jumlah	400.000.000	17.858.811	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(15.295.166)	(16.918)	Less unamortized discount
Neto	384.704.834	17.841.893	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	-	17.841.893	Less current portion
Bagian jangka panjang	384.704.834	-	Long-term portion
<u>Obligasi Dolar Singapura</u>			<u>Singapore Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	-	68.916.970	Due in 2018
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	-	(582.787)	Less unamortized discount
Bagian jangka panjang - neto	-	68.334.183	Long-term portion - net
<u>Pinjaman dari Instansi Keuangan</u>			<u>Loans from Non-bank</u>
<u>Non-bank</u>			<u>Financial Institutions</u>
PT Mandiri Tunas Finance			PT Mandiri Tunas Finance
Jatuh tempo pada tahun 2019	59.068	-	Due in 2019
PT BNI Multifinance			PT BNI Multifinance
Jatuh tempo pada tahun 2020	78.861	-	Due in 2020
PT Indonesia Infrastructure Finance			PT Indonesia Infrastructure Finance
Jatuh tempo pada tahun 2020	5.166.814	-	Due in 2020
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)			PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
Jatuh tempo pada tahun 2026	23.398.988	-	Due in 2026
Jumlah	28.703.731	-	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(183.697)	-	Less unamortized discount
Neto	28.520.034	-	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	1.205.049	-	Less current portion
Bagian jangka panjang - neto	27.314.985	-	Long-term portion - net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Informasi lain mengenai utang jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

Further information relating to other long-term debts are as follows:

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan/The Company					Per tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan AS\$ I/ US\$ Shelf Registered Bonds I	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000 Tahap pertama sejumlah AS\$50.000.000/ First phase amounting to US\$50,000,000 Tahap kedua sejumlah AS\$30.000.000/ Second phase amounting to US\$30,000,000 Tahap ketiga sejumlah AS\$20.000.000/ Third phase amounting to US\$20,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (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 Telah dilunasi pada Desember 2017/ Has been fully repaid in 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.
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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per tahun/ Per annum	
Wesel Jangka Menengah 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per tahun/ Per annum	
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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per tahun/ Per annum	
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.
Medco Energi Global Pte Ltd						
Obligasi Dolar Singapura/ Singapore Dollar Bonds	S\$100.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$74.906.367/ S\$100,000,000 and swapped into US\$74,906,367	Non-rated	Singapore Exchange Trading Limited	Mei 2018/ May 2018 Telah dilunasi pada Agustus 2017/ Has been fully repaid in August 2017	5,90% Terutang setiap setengah tahun/ 5,90% 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	8,50% Terutang setiap setengah tahun/ 8,50% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Indonesia Infrastruktur Finance (IIF) Fasilitas Kredit / Credit Facility	April 2017/ April 2017	April 2020/ April 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ This facility is unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Mitra Energi Batam ("MEB")			
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero) ("SMI") Fasilitas Kredit Investasi/ Investment Credit Facility	Januari 2015/ January 2015	January 2027/ January 2027	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha, hak atas piutang Proyek GTG, saham MEB, hak atas asuransi proyek, dan semua rekening bank yang menjadi jaminan yang terkait dengan proyek tersebut/ <i>This facility is collateralized by MEB's property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables on the GTG Project, shares of MEB, rights over project insurance, and all secured bank accounts related to the project.</i>
PT Tanjung Jati B Power Services			
PT Mandiri Tunas Finance Fasilitas Kredit Pembiayaan/ Konsumen/ Consumer Credit Facility	Oktober 2015/ October 2015	Agustus 2019/ August 2019	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ <i>This facility is collateralized by acquired vehicles.</i>
PT BNI Multifinance Fasilitas Kredit Pembiayaan/ Konsumen/ Consumer Credit Facility	Maret 2017/ March 2017	Maret 2020/ March 2020	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ <i>This facility is collateralized by acquired vehicles.</i>

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 manajemen berpendapat bahwa Grup, mematuhi pembatasan atas semua liabilitas jangka panjang.

Manajemen menyatakan bahwa selama periode pelaporan dan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas obligasi yang telah jatuh tempo.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian.

b. Wali Amanat

Grup telah menunjuk Wali Amanat sebagai perantara antara Grup dengan Pemegang Obligasi. Adapun Wali Amanat untuk Obligasi Berkelanjutan AS\$ I, Obligasi Rupiah III Tahun 2012, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I dan II dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I, II, III, IV, 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 12 Februari 2016, Perusahaan melakukan pembelian kembali atas Obligasi Berkelanjutan USD Medco Energi Internasional Tahap I tahun 2011 sebesar AS\$1.626.000 dan Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB) USD Tahap III tahun 2012 sebesar AS\$925.189.

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahun 2016 dengan jumlah maksimal sebesar Rp5.000.000.000.000 ("PUB II") dengan penerbitan tahap I sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap I") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp327.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp923.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap I ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

a. Debt Covenants

As of December 31, 2017 and 2016, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all long-term obligations.

Management represented that during the reporting periods and as of the completion date of the consolidated financial statements, the Group has never defaulted on paying its maturing bonds.

As of December 31, 2017 and 2016, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the agreements.

b. Trustees

The Group engaged Trustees to act as the intermediaries between the Group and the Bondholders. The Trustee for Shelf Registered US\$ Bonds I, Rupiah Bonds III Year 2012, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase I and II and Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I, II, III, IV, 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 February 12, 2016, the Company bought back its Shelf Registered USD Medco Energi Internasional Phase I Year 2011 Bonds amounting to US\$1,626,000 and Shelf Registered Bonds (PUB) USD Phase III year 2012 amounting to US\$925,189.

On July 15, 2016, the Company 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 were used for refinancing and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Lain-lain (lanjutan)

c. Others (continued)

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:

On September 30, 2016, the Company 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:

- Seri A sebesar Rp549.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp701.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

- Tranche A amounting to Rp549,000,000,000 with 3-year tenor;
- Tranche B amounting to Rp701,000,000,000 with 5-year tenor.

Dana hasil emisi PUB II Tahap II ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase II were used for refinancing and capital expenditures.

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:

On December 21, 2016, the Company issued PUB II with issuance of the third phase amounting to Rp274,000,000,000 ("PUB II Phase III") which consists of three tranches:

- 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.

- 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.

Dana hasil emisi PUB II Tahap III ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase III were used for refinancing and capital expenditures.

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:

On March 30, 2017, the Company issued PUB II with issuance of the fourth phase amounting to Rp388,000,000,000 ("PUB II Phase IV") which consists of three tranches:

- 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.

- 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.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase IV were used for refinancing and capital expenditures.

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.

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 is unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Lain-lain (lanjutan)

c. Others (continued)

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.

On June 14, 2017, the Company 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.

Pada tanggal 19 Juni 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Rupiah III Tahun 2012 sebesar Rp1.500.000.000.000.

On June 19, 2017, the Company has paid its Rupiah Bonds III Year 2012 amounting to Rp1,500,000,000,000.

Pada tanggal 30 Juli 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan AS\$ I Tahap III sebesar AS\$20.000.000.

On July 30, 2017, the Company has fully repaid its US\$ Shelf Registered Bonds I Phase III amounting to US\$20,000,000.

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.

On August 17, 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly owned subsidiary, issued a US\$300 million senior notes due 2022 with 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.

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.

The senior notes will mature on August 17, 2022 and the 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 and Singapore Dollar bonds.

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.

On August 23, 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a wholly-owned subsidiary, has cancelled and accelerated its 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**28. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA
(lanjutan)**

c. Lain-lain (lanjutan)

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.

Pada tanggal 19 Desember 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I sebesar Rp500.000.000.000.

28. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

On September 28, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the 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.

The proceeds from the issuance of the PUB II Phase VI are 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.

On December 19, 2017, the Company has fully repaid Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase I amounting to Rp500,000,000,000.

29. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Akun ini terdiri dari:

29. NON-CONTROLLING INTERESTS

This account consists of:

2017							
	Kepentingan Nonpengendali pada Awal Tahun/ <i>Non-controlling Interests at Beginning of Year</i>	Dampak akuisisi entitas anak/ <i>Effect from acquisition of Subsidiary</i>	Bagian atas Jumlah Penghasilan/ (Rugi) Komprehensif pada Tahun Berjalan/ <i>Share in Total Comprehensive Income (Loss) of the Current Year</i>	Pembagian Dividen/ <i>Dividend Distribution</i>	Setoran Modal/ <i>Capital Contribution</i>	Kepentingan Nonpengendali pada Akhir Tahun/ <i>Non-controlling Interests at End of Year</i>	
PT Medco Geopower Sarulla (MgeoPS)	-	72.048.427	(810.559)	-	12.016.022	83.253.890	PT Medco Geopower Sarulla (MgeoPS)
PT Saratoga Power (SP)	-	31.970.171	(249.086)	-	-	31.721.085	PT Saratoga Power (SP)
PT Medco Energi Menamas	-	8.550.652	357.112	-	-	8.907.764	PT Medco Energi Menamas
PT Dalle Energy Batam	-	9.749.428	158.261	-	-	9.907.689	PT Dalle Energy Batam
PT Medco General Power Services	-	3.891.766	286.694	-	-	4.178.460	PT Medco General Power Services
PT Universal Batam Energy	-	3.075.121	387.040	-	-	3.462.161	PT Universal Batam Energy
PT Multidaya Prima Elektrindo	-	1.302.320	81.828	-	-	1.384.148	PT Multidaya Prima Elektrindo
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	1.153.846	-	(213.069)	-	-	940.777	PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)
Medco Oman LLC	1.802.625	-	5.232.617	(6.720.000)	-	315.242	Medco Oman LLC
Lain-lain	-	1.256.758	(122.653)	-	-	1.134.105	Others
Jumlah	2.956.471	131.844.643	5.108.185	(6.720.000)	12.016.022	145.205.321	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

Ekuitas kepemilikan non-pengendali atas ekuitas adalah sebagai berikut

	2017
PT Medco Geopower Sarulla	49,00%
PT Medco Oman LLC	32,00%
PT PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	30,00%
PT Universal Batam Energy	30,00%
PT Saratoga Power	22,32%
PT Dalle Energy Batam	20,01%
PT Multidaya Prima Elektrindo	15,00%
PT Medco General Power Services	0,10%
PT Medco Energi Menamas	0,01%
Lain-lain	
PT Medco Ratch Power Riau	49,00%
PT Sangsaka Agro Lestari	30,00%
PT Muara Enim Multi Power	20,00%
PT Nawakara Energi Sumpur	20,00%
PT Energi Prima Elektrika	7,50%
PT Dalle Panaran	0,99%
PT Medco Power Sumatera	0,40%
PT Indo Medco Power	0,02%
PT Medco Geothermal Sarulla	0,01%
PT Medco Geothermal Indonesia	0,01%

Informasi keuangan MGeoPS yang memiliki kepentingan nonpengendali secara material adalah sebagai berikut:

Porsi kepentingan non-pengendali pada MGeoPS adalah sebesar 49%.

Ringkasan informasi keuangan MGeoPS disajikan di bawah ini, sebelum eliminasi antar perusahaan.

RINGKASAN LAPORAN POSISI KEUANGAN

	2017
Aset Lancar	109.475.416
Aset Tidak Lancar	497.168.591
Liabilitas Jangka Pendek	40.627.196
Liabilitas Jangka Panjang	397.209.048

29. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

The equity interest held by non-controlling interests is as follows :

	2016
PT Medco Geopower Sarulla	-
PT Medco Oman LLC	-
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	-
PT Universal Batam Energy	-
PT Saratoga Power	-
PT Dalle Energy Batam	-
PT Multidaya Prima Elektrindo	-
PT Medco General Power Services	-
PT Medco Energi Menamas	-
Others	
PT Medco Ratch Power Riau	-
PT Sangsaka Agro Lestari	-
PT Muara Enim Multi Power	-
PT Nawakara Energi Sumpur	-
PT Energi Prima Elektrika	-
PT Dalle Panaran	-
PT Medco Power Sumatera	-
PT Indo Medco Power	-
PT Medco Geothermal Sarulla	-
PT Medco Geothermal Indonesia	-

The financial information of MGeoPS which has material non-controlling interest, are provided below:

The portion of equity interest held by non-controlling interest in MGeoPS is 49%.

The summarized financial information of MGeoPS is provided below, before intercompany elimination.

SUMMARIZED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Current Assets
Non-current Assets
Current Liabilities
Non-current Liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

29. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

**RINGKASAN LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

**SUMMARIZED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

	<u>2017</u>	
Pendapatan	160.264.472	Revenues
Beban pokok pendapatan	(109.178.119)	Cost of revenues
	<hr/>	
Laba usaha	51.086.353	Gross profit
Beban usaha	(3.617.893)	Operating expenses
Pendapatan bunga	91.261	Interest income
Beban keuangan	(23.628.771)	Finance costs
Beban lain-lain	(381.338)	Other expense
	<hr/>	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	23.549.612	PROFIT BEFORE TAX EXPENSE
Beban pajak	(16.664.557)	Tax expense
	<hr/>	
LABA TAHUN BERJALAN	6.885.055	PROFIT FOR THE YEAR
Penghasilan komprehensif lain	1.938.533	Other comprehensive income
	<hr/>	
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	8.823.588	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

RINGKASAN LAPORAN ARUS KAS

SUMMARIZED STATEMENT OF CASH FLOWS

	<u>2017</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi	(42.635.793)	Cash flows from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi	(85.482.550)	Cash flows from investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan	122.638.001	Cash flows from financing activities
	<hr/>	
Penurunan neto kas dan setara kas	(5.480.342)	Net decrease in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas awal tahun	9.138.113	Cash and cash equivalents at beginning of year
	<hr/>	
Kas dan setara kas akhir tahun	3.657.771	Cash and cash equivalents at end of year

Informasi keuangan SP yang memiliki kepentingan non-pengendali secara material adalah sebagai berikut:

The financial information of SP which has material non-controlling interest, are provided below:

Porsi kepentingan non-pengendali pada SP adalah sebesar 22,32%.

The portion of equity interest held by non-controlling interest in SP is 22.32%.

Ringkasan informasi keuangan SP disajikan di bawah ini, sebelum eliminasi antar perusahaan.

The summarized financial information of SP is provided below, before intercompany elimination.

RINGKASAN LAPORAN POSISI KEUANGAN

SUMMARIZED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	<u>2017</u>	
Aset Lancar	210.490.001	Current Assets
Aset Tidak Lancar	770.456.896	Non-current Assets
Liabilitas Jangka Pendek	122.432.647	Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	550.394.445	Non-current Liabilities
	<hr/>	
Kepentingan non-pengendali	197.773.977	Non-controlling interests

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

29. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

**RINGKASAN LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

**SUMMARIZED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

	2017	
Pendapatan	275.621.187	<i>Revenues</i>
Beban pokok pendapatan	(175.382.800)	<i>Cost of revenues</i>
Laba usaha	100.238.387	Gross profit
Beban usaha	(25.297.647)	<i>Operating expenses</i>
Pendapatan bunga	2.615.883	<i>Interest income</i>
Beban keuangan	(34.637.159)	<i>Finance costs</i>
Beban lain-lain	(1.654.122)	<i>Other expense</i>
Pendapatan lain-lain	1.946.373	<i>Other income</i>
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	43.211.715	PROFIT BEFORE TAX EXPENSE
Beban pajak	(22.543.716)	<i>Tax expense</i>
LABA TAHUN BERJALAN	20.667.999	PROFIT FOR THE YEAR
Penghasilan komprehensif lain	5.212.915	<i>Other comprehensive income</i>
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	25.880.914	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada: Pemilik entitas induk	7.240.077	<i>Profit for the year attributable to: Equity holders of the parent</i>
Kepentingan non-pengendali	13.427.922	<i>Non-controlling interests</i>
JUMLAH	20.667.999	TOTAL
Penghasilan komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada: Pemilik entitas induk	9.464.564	<i>Total comprehensive income for the year attributable to: Equity holders of the parent</i>
Kepentingan non-pengendali	16.416.350	<i>Non-controlling interests</i>
JUMLAH	25.880.914	TOTAL

RINGKASAN LAPORAN ARUS KAS

SUMMARIZED STATEMENT OF CASH FLOWS

	2017	
Arus kas dari aktivitas operasi	24.593.871	<i>Cash flows from operating activities</i>
Arus kas dari aktivitas investasi	(129.005.234)	<i>Cash flows from investing activities</i>
Arus kas dari aktivitas pendanaan	120.351.121	<i>Cash flows from financing activities</i>
Kenaikan neto kas dan setara kas	15.939.758	Net increase in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas awal tahun	38.382.491	<i>Cash and cash equivalents at beginning of year</i>
Dampak perubahan selisih kurs	(89.487)	<i>Effect of foreign exchange rate changes</i>
Kas dan setara kas akhir tahun	54.232.762	Cash and cash equivalents at end of year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

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 masing-masing sebesar AS\$3.200.000 dan AS\$2.400.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 15 Mei 2017 dan 18 Oktober 2017, Medco LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2016 masing-masing sebesar AS\$11.000.000 dan AS\$10.000.000, di mana masing-masing sebesar AS\$3.520.000 dan AS\$3.200.000 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.

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:

- i. 350 lembar saham milik MGI dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp35.000.000.000 atau setara dengan AS\$2.700.000; dan
- ii. 150 lembar saham milik BCK dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp15.000.000.000 atau setara dengan AS\$1.153.846.

29. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

On May 19, 2016 and October 26, 2016, Medco LLC paid dividends 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, were paid to non-controlling interest.

On May 15, 2017 and October 18, 2017, Medco LLC paid interim dividends for the year 2016 amounting to US\$11,000,000 and US\$10,000,000, respectively, wherein dividends amounting to US\$3,520,000 and US\$3,200,000 were 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.

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 consists of 500 shares with total nominal value of Rp50,000,000,000. The composition of META's shareholders is as follows:

- i. 350 shares owned by MGI with total nominal value of Rp35,000,000,000 or equivalent to US\$2,700,000; and*
- ii. 150 shares owned by BCK with total nominal value of Rp15,000,000,000 or equivalent to US\$1,153,846.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30. MODAL SAHAM

30. CAPITAL STOCK

Pemegang Saham/Shareholders	2017			
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	4.760.709.492	27,05%	119.017.737	29.345.850
PT Medco Daya Abadi Lestari	3.491.628.454	19,84%	87.290.711	21.519.452
Clio Capital Ventures Ltd	2.763.255.200	15,70%	69.081.380	17.030.374
Diamond Bridge Pte Ltd	1.774.988.917	10,09%	44.374.723	10.939.534
PT Medco Duta	33.244.500	0,19%	831.113	204.891
PT Multifabrindo Gemilang	8.000.000	0,05%	200.000	49.290
Dewan Komisaris/Board of Commissioners (Catatan 31/Note 31)				
Muhammad Lutfi	4.597.333	0,03%	114.933	28.334
Yani Yuhani Panigoro	2.298.666	0,01%	57.467	14.167
Yaser Raimi A Panigoro	1.533.333	0,01%	38.333	9.450
Direksi/Board of Directors (Catatan 31/Note 31)				
Roberto Lorato	62.520.000	0,36%	1.563.000	385.321
Ronald Gunawan	30.781.333	0,17%	769.533	189.710
Anthony Robert Mathias	25.565.333	0,15%	639.133	157.563
Amri Siahaan	23.338.666	0,13%	583.467	143.840
Hilmi Panigoro	7.277.333	0,04%	181.933	44.851
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	4.606.732.107	26,18%	115.168.304	28.387.174
Sub-jumlah/Sub-total	17.596.470.667	100,00%	439.911.767	108.449.801
Saham treasuri/Treasury stock	132.452.800		3.311.320	816.327
Jumlah/Total	17.728.923.467		443.223.087	109.266.128

Pemegang Saham / Shareholders	2016			
	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
Jumlah/Total	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30. MODAL SAHAM (lanjutan)

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 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).

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 110 tanggal 30 September 2016 oleh Notaris Leolin Jayanti, 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.

30. CAPITAL STOCK (continued)

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 was 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 December 31, 2016, the total repurchased treasury shares is 65,906,200 shares with a total cost of Rp66,576,518,740 (equivalent to US\$2,000,541).

Based on Deed of Meeting Resolution No. 110 dated September 30, 2016 issued by Notary Leolin Jayanti, 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's shares which previously were owned by Encore Energy Pte Ltd totalling 499,215,633 shares which represent 15.28% ownership.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") held on June 16, 2017 covered by Notarial Deed of Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 dated July 14, 2017, the shareholders approved the stock split of the Company's share. Each share with par value of Rp100 per share was split into 4 shares with par value of Rp25, therefore, the Company's authorized capital became Rp950 billion which consists of 38 billion shares, with Rp25 par value per share. Out of this authorized capital, 13,329,805,800 shares have been issued and fully paid shares with total par value amounting to Rp333,245,145,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30. MODAL SAHAM (lanjutan)

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 Modal telah disampaikan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 14 Juli 2017.

Pada tanggal 1 Agustus 2017, Perusahaan telah menerbitkan 127.650.000 lembar yang berasal dari saham treasury Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 31).

Pada tanggal 26 Oktober 2017, Perusahaan telah menerbitkan 3.522.000 lembar saham yang berasal dari saham treasury. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan telah menerbitkan 131.172.000 lembar saham yang berasal dari saham treasury sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 31).

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. Perusahaan memperoleh dana sebesar Rp2.639.470.600.200 (sebelum dikurangi biaya transaksi) melalui PUT II HMETD ini. Perusahaan telah menerima seluruh dana dari PUT II HMETD pada bulan Januari 2018.

Bersamaan dengan PUT II ini, Perusahaan 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 Perusahaan dengan ketentuan sebagai berikut:

30. CAPITAL STOCK (continued)

The Company's Articles of Association has been amendment to reflect the above matters and the amendment has been approved by the Ministry of Justice and Human Rights in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0153495 TH. 2017. The Capital Market Registration has been submitted to the Financial Services Authority on July 14, 2017.

On August 1, 2017, the Company issued 127,650,000 shares from the Company's treasury shares in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 31).

On October 26, 2017, the Company issued 3,522,000 shares from the Company treasury shares. The Company issued 131,172,000 from the Company treasury shares until December 31, 2017 in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 31).

On November 29, 2017, the Company obtained letter of effectivity from the Financial Services Authority related to the Limited Public Offering II to the shareholders of the Company through 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. The Company generated funds amounting to Rp2,639,470,600,200 (before deduction of transaction costs) through this PUT II HMETD. The Company has received all fund from PUT II HMETED in January 2018.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30. MODAL SAHAM (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.

30. CAPITAL STOCK (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.*

31. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM

31. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT

Tambahan Modal Disetor

Additional Paid-In Capital

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2017	2016	
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33.500.000	33.500.000	<i>Sale of 22,000,000 shares through initial public offering in 1994</i>
Penjualan kembali saham	1.073.325	1.073.325	<i>Resale of shares</i>
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32.254.579)	(32.254.579)	<i>Distribution of bonus shares in 1998</i>
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139.908.988	139.908.988	<i>Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999</i>
Penurunan modal disetor dari saham treasuri	(36.383.224)	(36.383.224)	<i>Deduction of additional paid-in capital on treasury stock</i>
Penjualan kembali saham treasuri	74.812.936	74.812.936	<i>Resale of treasury stock</i>
Pembayaran berbasis saham	3.133.682	-	<i>Share-based payment</i>
Pembagian saham treasuri sebagai <i>Share Award Program</i>	(1.184.214)	-	<i>Distribution of treasury shares under Share Award Program</i>
Penerbitan 4.399.117.667 saham melalui PUT II HMETD pada tahun 2017, setelah dikurangi biaya transaksi	183.530.378	-	<i>Issuance of 4,399,117,667 shares through PUT II HMETD in 2017, net of transaction cost</i>
Jumlah	366.137.292	180.657.446	Total

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 employees and directors through Management and Employees Stock Allocation Program.

Program ini terdiri atas berbagai jenis kompensasi berbasis saham yang hanya dapat diselesaikan dengan ekuitas (yaitu: saham treasuri yang dimiliki oleh Perusahaan). Jenis-jenis kompensasi berbasis saham adalah sebagai berikut:

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:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**31. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sebesar AS\$1.155.574.

Pada tanggal 12 Desember 2017 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan *Blocked Share Program* sebanyak 33.500.000 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 12 Desember 2017. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 12 Desember 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp845 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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sebesar AS\$42.641.

**31. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT (continued)**

Share-based payment (continued)

a. Management Shares 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 was 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 year ended December 31, 2017 calculated using straight-line method amounted to US\$1,155,574.

On December 12, 2017, the Company and the Current Management approved additional blocked share program of 33,500,000 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on December 12, 2017. Therefore, the grant date of this award is December 12, 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 Rp845 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 year ended December 31, 2017 calculated using straight-line method amounted to US\$42,641.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)

31. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)

31. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT (continued)

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

Share-based payment (continued)

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)
(lanjutan)

a. Management Shares Award Program
(MSAP) (continued)

ii. *Unblocked Share Program*

ii. *Unblocked Share Program*

· *Unblocked Share Program -
Executive Level*

· *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.

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.

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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$1.190.108.

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 was 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 year ended December 31, 2017 amounted to US\$1,190,108.

Pada tanggal 12 Desember 2017 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan *Unblocked Share Program* 3.350.000 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 12 Desember 2017. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 12 Desember 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp845 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$208,942.

On December 12, 2017, the Company and the Current Management approved additional unblocked share program of 3,350,000 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on December 12, 2017. Therefore, the grant date of this award is December 12, 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 Rp845 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the year ended December 31, 2017 amounted to US\$208,942.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**31. 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 - Senior
Management Level***

Program ini berlaku untuk Manajemen Senior Perusahaan yang diperbantukan pada entitas anak Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 880.500 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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$172.553.

**31. 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 - Senior
Management Level***

This program is applicable for the Company's Senior Management who are seconded to the Group's subsidiaries. The total number of shares awarded in this program is 880,500 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 was 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 year ended December 31, 2017 amounted to US\$172,553.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**31. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

**31. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT (continued)**

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

Share-based payment (continued)

b. Program Bagi Hasil Karyawan (ESAP)

b. Employee Shares Award Program (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.

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, this 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 was 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.

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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dengan jumlah sebesar AS\$363.863 dihitung dengan menggunakan metode garis lurus dalam tiga tahapan sebagai berikut: tahap pertama sebesar AS\$187.130, tahap kedua sebesar AS\$93.565 dan tahap ketiga sebesar AS\$83.168.

The awards vests in three tranches of vesting dates, 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 to 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 year ended December 31, 2017 totaling US\$363,863 is calculated using straight-line method in three tranches as follows: 1st tranche amounted to US\$187,130, 2nd tranche amounted to US\$93,565 and 3rd tranche amounted to US\$83,168.

**32. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS
ENTITAS ANAK/ENTITAS ASOSIASI**

**32. EFFECTS OF CHANGES IN EQUITY
TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/
ASSOCIATES**

Pada tanggal 31 Desember 2016, 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.

As of December 31, 2016, 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

33. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA

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

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	2017
Penjualan minyak dan gas neto	855.143.786
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	67.500.171
Pendapatan dari jasa	2.998.923
Jumlah	925.642.880

b. Berdasarkan pelanggan

	2017
Pelanggan dalam negeri	283.495.647
Pelanggan luar negeri	642.147.233
Jumlah	925.642.880

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

	2017
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	168.297.574
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	157.141.114
Sembcorp Gas Pte Ltd	134.419.361
PT Donggi Senoro LNG	88.506.857
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	88.478.888
Petroleum Development Oman LLC	81.991.804
Jumlah	718.835.598

33. SALES AND OTHER OPERATING REVENUES

The breakdown of the sales and other operating revenues of the Group is as follows:

a. By nature of revenues

	2016	
	583.027.141	Net oil and gas sales
	-	Electric power sales and revenue from related services
	7.009.841	Revenue from services
Total	590.036.982	

b. By customer

	2016	
	259.937.131	Local customers
	330.099.851	Foreign customers
Total	590.036.982	

The details of revenues from customers which exceeded 10% of the total revenues, are as follows:

	2016	
	148.908.594	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
	-	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd
	14.988.441	Sembcorp Gas Pte Ltd
	78.079.292	PT Donggi Senoro LNG
	103.017.647	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
	93.571.502	Petroleum Development Oman LLC
Total	438.565.476	

34. 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:

	2017
Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan	93.330.201
Biaya kontrak minyak dan gas bumi	65.582.888
Operasi dan pemeliharaan	33.608.210
Pendukung operasi	7.445.561
Biaya pipa dan transportasi	3.533.142
Jumlah	203.500.002

34. 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:

	2016	
	70.940.270	Field operations overhead
	88.316.920	Cost of oil and gas contracts
	36.693.582	Operations and maintenance
	8.141.751	Operational support
	959.146	Pipeline cost and transportation fees
Total	205.051.669	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

b. Beban Pokok Penjualan Tenaga Listrik dan Jasa Terkait Lainnya

b. Cost of Electric Power Sales and Related Services

Akun ini terdiri dari :

This account consists of :

	2017	2016	
Biaya konstruksi	21.502.791	-	Construction costs
Biaya produksi listrik	12.650.135	-	Electricity production costs
Gaji dan imbalan dan beban perawatan	6.407.791	-	Salaries and benefits and maintenance services
Jumlah	40.560.717	-	Total

c. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

c. Depreciation, Depletion and Amortization

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

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

	2017	2016	
Operasi minyak dan gas bumi	161.772.282	110.247.007	Oil and gas operations
Kontrak lainnya dan jasa terkait	1.414.037	3.545.864	Other contracts and related services
Tenaga listrik	612.836	-	Electric power
Jumlah	163.799.155	113.792.871	Total

d. Beban Eksplorasi

d. Exploration Expenses

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2017	2016	
Overhead eksplorasi	6.027.157	6.984.389	Exploration overhead
Sumur kering	4.265.547	32.043	Dry hole
Jumlah	10.292.704	7.016.432	Total

e. Biaya Pembelian Minyak Mentah

e. Cost of Crude Oil Purchases

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKK Migas, Tomori E&P Ltd, Camar Resources Canada Inc, dan Medco South Natuna Sea Pte Ltd. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKK Migas, Tomori E&P Ltd, Camar Resources Canada Inc, and Medco South Natuna Sea Pte Ltd. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the years ended December 31, 2017 and 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI	2017	2016	
<u>Umum dan administrasi</u>			<u>General and administrative</u>
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	78.394.425	46.375.672	Salaries, wages and other employee benefits
Honorarium profesional	12.282.003	9.574.779	Professional fees
Penurunan nilai piutang	11.268.094	-	Provision for impairment of receivables
Sewa	7.251.380	407.761	Rental
Jasa	5.144.435	2.398.294	Service
Peralatan dan perlengkapan kantor	3.271.480	1.437.255	Office supplies and equipment
Asuransi	2.619.977	1.655.478	Insurance
Beban kontrak	1.935.217	2.620.103	Contract charges
Transportasi	1.665.170	824.454	Transportation
Perawatan dan perbaikan	1.569.724	2.175.560	Repairs and maintenance
Pendidikan	1.075.757	279.177	Education
Penyusutan (Catatan 16)	1.069.697	1.120.780	Depreciation (Note 16)
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	9.211.489	14.398.974	Others (each below US\$100,000)
Sub-jumlah	136.758.848	83.268.287	Sub-total
<u>Penjualan</u>			<u>Selling</u>
Beban ekspor	10.942.323	11.353.351	Export expenses
Perjalanan dinas	2.200.613	1.378.554	Business travel
Iklan dan promosi	1.408.331	516.276	Advertising and promotions
Beban jamuan	83.128	13.048	Entertainment
Sub-jumlah	14.634.395	13.261.229	Sub-total
Jumlah	151.393.243	96.529.516	Total

36. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN

Pendapatan lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 terutama merupakan imbalan manajemen terkait Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (Catatan 47).

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.

36. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

Other income for the year ended December 31, 2017 mainly represents management fees related to Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (Note 47).

Other income for the year ended December 31, 2016 mainly consists of receipt of VAT reimbursement amounting to US\$5.7 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. PERPAJAKAN

37. TAXATION

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

- a. *Income tax expense of the Company and subsidiaries consists of the following:*

	2017	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/Note 38)	
Operasi yang dilanjutkan			<i>Continuing Operations</i>
Beban pajak kini			<i>Current income tax expense</i>
Perusahaan	(1.900.590)	-	<i>The Company</i>
Entitas anak	(131.928.525)	(48.800.762)	<i>Subsidiaries</i>
Sub-jumlah	(133.829.115)	(48.800.762)	<i>Sub-total</i>
Manfaat (beban) pajak tangguhan			<i>Deferred tax benefit (expense)</i>
Perusahaan	(762.959)	7.840.610	<i>The Company</i>
Entitas anak	(5.241.365)	(22.325.076)	<i>Subsidiaries</i>
Sub-jumlah	(6.004.324)	(14.484.466)	<i>Sub-total</i>
Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan	(139.833.439)	(63.285.228)	<i>Total Income Tax Expense From Continuing Operations</i>

- b. Pajak Kini

- b. *Current Income Tax*

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

A reconciliation between profit 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:

	2017	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/Note 38)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	295.482.625	295.072.219	<i>Consolidated profit before income tax expense from continuing operations</i>
Penyesuaian konsolidasi	(16.134.548)	(486.059.980)	<i>Consolidation adjustment</i>
Rugi (laba) sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(388.073.716)	80.221.250	<i>Loss (profit) before income tax expense of subsidiaries</i>
Rugi sebelum pajak - Perusahaan	(108.725.639)	(110.766.511)	<i>Loss before income tax - the Company</i>
Pendapatan dividen dari entitas anak	2.465.660	3.000.000	<i>Dividend income from subsidiaries</i>
Jumlah rugi sebelum pajak - Perusahaan	(106.259.979)	(107.766.511)	<i>Loss before income tax - the Company</i>
Perbedaan temporer			<i>Temporary differences</i>
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	36.951.761	27.099.651	<i>Share of net loss of associates and joint venture</i>
Pembayaran berbasis saham	1.431.120	-	<i>Share-based payment</i>
Kerugian surat berharga yang belum direalisasikan	108.680	31.362.437	<i>Unrealized loss on marketable securities</i>
Penyusutan aset tetap	(182.168)	77.536	<i>Depreciation of Property, Plant and equipment</i>
Imbalan kerja	(450.696)	2.608.800	<i>Employee benefits</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. PERPAJAKAN (lanjutan)

37. TAXATION (continued)

b. Pajak Kini

b. Current Income Tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut (lanjutan):

A reconciliation between profit 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 (continued):

	2017	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/Note 38)	
Perbedaan tetap			Permanent differences
Pendapatan bunga	61.039.140	-	Interest income
Beban yang tidak dapat dikurangkan	9.171.554	7.632.512	Non-deductible expenses
Imbalan kerja lainnya	4.157.969	-	Other employee benefit
Pendapatan yang dikenai pajak final	(402.870)	(502.467)	Income subjected to final income tax
Dividen kas	(2.465.660)	(3.000.000)	Cash dividend
Lain-lain	4.503.512	-	Others
Laba kena pajak (Rugi Fiskal) tahun berjalan - Perusahaan	7.602.363	(42.488.042)	Taxable income (tax loss) for the year - the Company
Rugi fiskal tahun lalu	(42.488.042)	(125.940.002)	Prior years tax losses
Penyesuaian	42.488.042	-	Adjustment
Rugi fiskal yang kadaluwarsa	-	125.940.002	Expired tax loss
Laba kena pajak (Rugi fiskal kumulatif) - Perusahaan	7.602.363	(42.488.042)	Taxable income (Cumulative tax loss) - the Company
Beban pajak tahun berjalan	(1.900.590)	-	Current income tax expense
Dikurangi pembayaran pajak Penghasilan di muka pasal 23 dan 25	1.604.698	-	Less prepayment of income tax article 23 and 25
Utang pajak penghasilan pasal 29	(295.892)	-	Corporate income tax payable article 29

Jumlah rugi fiskal Perusahaan untuk tahun 2017 disajikan di atas, akan dilaporkan oleh Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") PPh badan tahun 2017 ke Kantor Pajak.

The amount of the Company's tax loss for 2017, as stated in the above, will be reported by the Company in its 2017 annual income tax return ("SPT") to be submitted to the Tax Office.

Rugi pajak Perusahaan di 2017 dapat di kumulatifkan sampai dengan lima tahun.

The Company's tax loss in 2017 can be carried forward for a maximum of five years.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. PERPAJAKAN (lanjutan)

37. 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:

		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 discontinued operations	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 2017/ December 31, 2017	
Perusahaan						<i>The Company</i>
Aset Pajak Tangguhan						<i>Deferred Tax Assets</i>
Pembayaran berbasis saham	-	-	-	(357.780)	357.780	<i>Share-based payment</i>
Liabilitas Pajak Tangguhan						<i>Deferred Tax Liabilities</i>
Beda temporer atas investasi pada entitas anak yang dicatat sebagai aset tersedia untuk dijual	-	-	-	2.330.331	(2.330.331)	<i>Temporary difference from investment in subsidiaries which were classified as assets held for sale</i>
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(316.466)	-	-	(27.170)	(289.296)	<i>Unrealized income on marketable securities</i>
Liabilitas imbalan kerja	-	-	-	112.674	(112.674)	<i>Employee benefit liabilities</i>
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	(22.424.626)	-	(7.490.545)	(34.986.549)	<i>Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates</i>
Lainnya	-	-	-	7.078.886	(7.078.886)	<i>Others</i>
Sub-jumlah	(20.368.934)	(22.424.626)	-	2.004.176	(44.797.736)	<i>Sub-total</i>
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(20.368.934)	(22.424.626)	-	1.646.396	(44.439.956)	<i>Deferred Tax Liabilities - the Company</i>
Beban Pajak Tangguhan dari Pendapatan Komprehensif Lain - Perusahaan				(883.437)		<i>Deferred Tax Expense from Other Comprehensive Income - the Company</i>
Beban Pajak Tangguhan - Perusahaan				762.959		<i>Deferred Tax Expense - the Company</i>
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	90.359.085	20.620.505	52.239	21.280.196	89.751.633	<i>Deferred Tax Assets - subsidiaries</i>
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(84.349.547)	(24.405.930)	-	(16.469.191)	(92.286.286)	<i>Deferred Tax Liabilities subsidiaries</i>
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	90.359.085	20.620.505	52.239	21.280.196	89.751.633	<i>Net Deferred Tax Assets - the Group - Net</i>
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(104.718.481)	(46.830.556)	-	(14.822.795)	(136.726.242)	<i>Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net</i>
Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup				6.457.701		<i>Total Deferred Tax Expense of the Group</i>
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				(768.786)		<i>Deferred Tax Expense from other comprehensive income</i>
Dampak selisih kurs				315.409		<i>Effect of foreign exchange rate</i>
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				6.004.324		<i>Net Deferred Tax Expense from Continuing Operations</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. PERPAJAKAN (lanjutan)

37. TAXATION (continued)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

c. *Deferred Tax (continued)*

		2016				
	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Aset/liabilitas pajak tangguhan atas entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Deferred tax assets/liabilities of subsidiaries classified as held for sale and discontinued operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Perusahaan						The Company
Liabilitas Pajak Tangguhan						Deferred Tax Liabilities
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(8.157.076)	-	-	(7.840.610)	(316.466)	Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	-	(20.052.468)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Sub-jumlah	(28.209.544)	-	-	(7.840.610)	(20.368.934)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(28.209.544)	-	-	(7.840.610)	(20.368.934)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	31.146.229	53.623.454	(249.238)	(5.838.640)	90.359.085	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(82.321.468)	19.913.080	6.132.743	28.073.902	(84.349.547)	Deferred Tax Liabilities - subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	31.146.229	53.623.454	(249.238)	(5.838.640)	90.359.085	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(110.531.012)	19.913.080	6.132.743	20.233.292	(104.718.481)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup				14.394.652		Total Deferred Tax Expense of the Group
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				293.614		Deferred Tax Expense from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				26.446		Effect of foreign exchange rate
Direklasifikasi dari Operasi yang dihentikan (Catatan 38)				(230.246)		Reclassified from discontinued operation (Note 38)
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				14.484.466		Net Deferred Tax Expense from Continuing Operations

Pada tanggal pelaporan, manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan entitas anak dapat direalisasi sepenuhnya.

At reporting dates, the management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Company and subsidiaries are fully recoverable.

Tidak ada konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh entitas anak yang berdomisili di Indonesia, entitas asosiasi dan ventura bersama kepada Perusahaan dan Perusahaan bermaksud memegang investasi tersebut dalam jangka panjang, kecuali untuk investasi pada entitas anak tertentu yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual.

There are no income tax consequences attached to the payment of dividends by the domiciled in Indonesia subsidiaries, associates and joint venture to the Company and the Company intends to hold the investment for long-term, except for investments in certain subsidiaries which were classified as held for sale.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dan biaya yang belum terpulihkan masing-masing sebesar AS\$163.884.222 dan AS\$202.052.165 yang tidak diakui sebagai pajak tangguhannya. Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, aset pajak tangguhan yang tidak diakui tersebut adalah sebesar AS\$48.504.577 dan AS\$58.035.504. 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.

Pada tanggal 31 Desember 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\$44,9 juta.

37. TAXATION (continued)

c. *Deferred Tax (continued)*

As of December 31, 2017 and 2016, the Group has tax loss carry forwards and unrecovered costs amounting to US\$163,884,222 and US\$202,052,165, respectively, on which deferred tax assets are not recognized. As of December 31, 2017 and 2016, those unrecognized deferred tax assets amounting to US\$48,504,577 and US\$58,035,504. 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.

As of December 31, 2017, deferred tax asset arising from temporary difference of investment in subsidiaries classified as held for sale not recognized amounts to US\$44.9 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. PERPAJAKAN (lanjutan)

37. TAXATION (continued)

- d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas rugi sebelum beban pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

- d. A reconciliation between the income tax expense and the amount computed by applying the statutory tax rate to loss before income tax expense of the Company is as follows:

	2017	2016 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/Note 38)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	295.482.625	295.072.219	<i>Consolidated profit before income tax expense from continuing operations</i>
Penyesuaian konsolidasi	(16.134.548)	(486.059.980)	<i>Consolidation adjustment</i>
Rugi (laba) sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(388.073.716)	80.221.250	<i>Loss (profit) before income tax expense of subsidiaries</i>
Rugi sebelum pajak - Perusahaan	(108.725.639)	(110.766.511)	<i>Loss before income tax - the Company</i>
Pendapatan dividen dari entitas anak	2.465.660	3.000.000	<i>Dividend income from subsidiaries</i>
Jumlah rugi sebelum pajak - Perusahaan	(106.259.979)	(107.766.511)	<i>Loss before income tax - the Company</i>
Manfaat pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	26.564.995	26.941.628	<i>Tax benefit using statutory tax rate</i>
Dampak pajak dari perbedaan tetap:	(19.000.911)	(1.032.512)	<i>Tax effects of permanent differences:</i>
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui	(10.227.633)	(18.068.508)	<i>Unrecognized deferred tax assets</i>
Manfaat (beban) pajak dari operasi yang dilanjutkan:			<i>Tax benefit (expense) from continuing operations:</i>
Perusahaan	(2.663.549)	7.840.610	<i>The Company</i>
Entitas anak	(137.169.890)	(71.125.838)	<i>Subsidiaries</i>
Beban Pajak - Neto	(139.833.439)	(63.285.228)	<i>Tax Expense - Net</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. 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").

Pada tanggal 15 Maret 2017, manajemen lebih lanjut menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada PT Api Metra Graha ("AMG"). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir kuartal kedua tahun 2018.

Pada pertengahan tahun 2017, Perusahaan mengubah rencana penjualan PT Medco Gas Indonesia ("MGI") dengan rencana pembelian rencana membeli kepemilikan langsung saham 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 liabilitias MEGS diklasifikasikan kembali pada klasifikasi semula dan hasil usaha diklasifikasikan kembali dari operasi yang dihentikan menjadi operasi yang dilanjutkan. Pada tanggal 27 Oktober 2017, Perusahaan melakukan pembelian 100% saham MEGS dari MGI.

**38. 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 part of discontinued operations, 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 of more relevant selling price.

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose of 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").

On March 15, 2017, the management further approved the plan to dispose of its ownership in PT Api Metra Graha ("AMG"). The proposed transaction currently is under negotiation with proposed buyers and is likely to be concluded at the latest by the second quarter of 2018.

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 Groups main business. In relation to such change of plan, the assets and liabilities of MEGS are reclassified to the previous classification and its results of operations are re-presented from discontinued operation to continuing operation. On October 27, 2017, the Company purchased 100% of MEGS shares from MGI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. 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. 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.

Pada tanggal 31 Desember 2017, manajemen menghentikan pengklasifikasian PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), sebagai aset yang dimiliki untuk dijual karena kriteria dalam PSAK No. 58 tidak lagi terpenuhi. Tidak ada perusahaan jasa keamanan yang sejauh ini diidentifikasi yang menunjukkan minat untuk mengakuisisi MSB. Manajemen masih berusaha untuk mendekati perusahaan jasa keamanan lainnya. Namun, berdasarkan pertimbangan ini, manajemen memutuskan untuk menghentikan klasifikasi MSB sebagai aset yang dimiliki untuk dijual.

Pada tanggal 31 Desember 2017, manajemen memutuskan untuk memindahkan klasifikasi PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") menjadi operasi yang dihentikan. Hal tersebut berdasarkan pada perkembangan saat ini, dan kondisi pasar yang memburuk yang sedang berlangsung, manajemen memutuskan untuk membatasi operasi EPI hanya pada dua rig yang dikontrak saat ini (*Workover Rig 8* dan *Drilling Rig 9*) dan menutup operasi lainnya yang tersisa. Jika kondisi tidak membaik, manajemen dapat memutuskan untuk menutup EPI setelah menyelesaikan dua kontrak yang tersisa pada pertengahan 2019. Berdasarkan hal tersebut, manajemen menyimpulkan bahwa transaksi EPI tersebut tidak akan selesai dalam waktu dekat dan karenanya EPI dipindahkan menjadi operasi yang dihentikan.

**38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

As of September 30, 2017, the 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" are no longer met. The expected potential buyers no longer showed intention to proceed with the transaction. In addition, PT Donggi Senoro LNG ("DSLNG"), an entity owned 11.11% by MLI, is required by the Project Finance to maintain the ownership of existing shareholders in DSLNG and maintain the guarantee until the project completion in DSLNG.

As of December 31, 2017, the management discontinued the classification of PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") as asset held for sale since the criteria in PSAK No. 58 is no longer met. There were no security service companies that showed interest to acquire MSB. Management is still trying to approach other security service companies. However, based on this consideration, management decided to discontinue MSB classification as asset held for sale.

*As of December 31, 2017, the management decided to move the classification of PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") to discontinued operation. Due to the current developments, and ongoing poor market conditions, management has decided to limit EPI's operation only to the two currently contracted rigs (*Workover Rig 8* and *Drilling Rig 9*) and shut down other remaining operations. If the condition does not improve, management may decide to shut down EPI upon completion of the two remaining contracts in middle of 2019. Based on that, management concluded that the EPI transaction will not be completed in the near future and therefore EPI was classified as discontinued operations.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

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 tahun yang berakhir pada tanggal - tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup menyajikan rugi setelah pajak dari operasi yang dihentikan sebagai suatu jumlah tunggal dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. 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.

Akun-akun laba rugi utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	55.869.881	38.825.490	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(41.799.877)	(43.964.719)	Cost of sales and other direct costs
Laba (rugi) kotor	14.070.004	(5.139.229)	Gross profit (loss)
Beban penjualan, umum dan administrasi	(7.448.848)	(6.705.445)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(9.371.016)	(15.580.729)	Finance costs
Pendapatan bunga	1.436.926	357.989	Finance income
Kerugian penurunan nilai aset	(15.828.998)	(20.575.826)	Loss on impairment of assets
Kerugian penjualan aset tetap	(2.424.403)	-	Loss on disposal of property, plant, and equipment
Pajak final	(2.809.392)	(2.473.613)	Final tax
Beban lain-lain	(1.814.383)	(2.147.144)	Other expenses
Lainnya - net	-	7.638.253	Others - net
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(24.190.110)	(44.625.744)	Loss before income tax expense from discontinued operations
Manfaat (beban) pajak penghasilan	349.697	(112.268)	Income tax benefit (expense)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)	(44.738.012)	Loss after income tax expense from discontinued operations

38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

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 buyers at fair market price.

As a result of the above plans, for the years ended December 31, 2017 and 2016, the Group presented the loss after tax from discontinued operations as a single line item in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. As of the financial position date in the particular period when those entities were classified as held for sale, the assets and liabilities were presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statement of financial position.

The main profit and loss accounts for discontinued business units are presented below:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan konsolidasian utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The consolidated statement of financial position accounts for discontinued business units as of December 31, 2017 and 2016 are presented below:

	2017	2016	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	20.724.783	11.988.962	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	6.785.067	804	Restricted cash in banks
Investasi jangka pendek	221.435	-	Short-term investment
Piutang usaha			Trade receivables
- Pihak berelasi	673.367	-	Related parties -
- Pihak ketiga	5.415.150	11.169.542	Third parties -
Piutang lain-lain			Other receivables
- Pihak berelasi	975.951	-	Related party -
- Pihak ketiga	19.213.312	40.453.449	Third parties -
Persediaan	2.493.137	1.861.545	Inventories
Pajak dibayar di muka	2.528.048	3.174.524	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	606.207	139.045	Prepaid expenses
Investasi jangka panjang	-	105.061.501	Long-term investment
Aset tetap	32.309.184	55.890.144	Property, plant and equipment
Properti investasi	349.767.651	-	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	225.919	-	Exploration and evaluation assets
Goodwill	15.220.000	-	Goodwill
Aset pajak tangguhan	5.355.618	249.238	Deferred tax assets
Aset lain-lain	1.779.706	2.540.843	Other assets
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	464.294.535	232.529.597	Non-current assets held for sale and discontinued operations
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual - Aset Bawean	-	33.825.821	Non-current assets held for sale - Bawean's assets
Jumlah	464.294.535	266.355.418	Total
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang usaha			Trade payables
- Pihak berelasi	28.020	15.657	Related parties -
- Pihak ketiga	8.767.478	3.564.615	Third parties -
Utang lain-lain	6.318.463	216.036	Other payables
Utang pajak	3.737.187	1.130.859	Taxes payable
Biaya akrual	13.512.530	18.824.449	Accrued expenses
Pinjaman bank	141.837.223	-	Bank loan
Pinjaman institusi keuangan non-bank	17.258.107	-	Loan from a non-bank financial institution
Liabilitas pajak tangguhan	4.774.911	6.132.743	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 40)	1.511.744	1.823.066	Employee benefit liabilities (Note 40)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	1.379.121	644.190	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Uang muka dari pelanggan			Advances from customers
- Pihak berelasi	235.957	-	Related parties -
- Pihak ketiga	2.883.788	-	Third parties -

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan konsolidasian utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut (lanjutan):

The consolidated statement of financial position accounts for discontinued business units as of December 31, 2017 and 2016 are presented below (continued):

	2017	2016	
LIABILITAS (lanjutan)			LIABILITIES (continued)
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	202.244.529	32.351.615	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale and discontinued operations
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual - Liabilitas Bawean	-	29.825.821	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale - Bawean's liabilities
Jumlah	202.244.529	62.177.436	Total
Aset neto	262.050.006	204.177.982	Net assets

Pada tanggal 31 Desember 2017, properti, investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$319 juta dijamin sebagai jaminan yang diperoleh dari PT Bank OCBC NISP Tbk (Catatan 47).

As of December 31, 2017, the investment properties (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$319 million are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank OCBC NISP Tbk (Note 47).

Akun-akun laporan arus kas utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

The major accounts in the statement of cash flows for discontinued business units are presented below:

	2017	2016	
ARUS KAS			CASH FLOWS
Aktivitas operasi	13.261.044	32.360.953	Operating activities
Aktivitas investasi	(84.632.752)	(11.796.356)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	74.443.838	(22.218.932)	Financing activities
Kenaikan (penurunan) neto pada arus kas	3.072.130	(1.654.335)	Net increase (decrease) in cash flows

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 MSB yang dilanjutkan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

Due to implementation of PSAK No. 58, "Non-Current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation", the Group restated the profit and loss accounts pertaining to the operations of MSB which have been continued for the year ended December 31, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Berikut merupakan dampak dari penyajian kembali laporan keuangan konsolidasian yang disebut di atas:

Following are the effects of restatements of consolidated financial statements disclosed above:

	2016			
	Dilaporkan Sebelumnya/ As Previously Reported	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>
Beban pendanaan	(99.570.568)	(42)	(99.570.610)	Finance costs
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	(27.202.127)	173.799	(27.028.328)	Share of net loss of associates and joint venture
Beban lain-lain	(6.215.992)	(191.521)	(6.407.513)	Other expenses
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	295.089.983	(17.764)	295.072.219	Profit before income tax expense from continuing operations
Beban pajak penghasilan	(63.285.019)	(209)	(63.285.228)	Income tax expense
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	231.804.964	(17.973)	231.786.991	Profit for the year from continuing operations
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(44.755.985)	17.973	(44.738.012)	Loss after income tax expense from discontinued operations
Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Profit attributable to equity holders of the parent company
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	229.513.541	(17.973)	229.495.568	Profit for the year from continuing operations
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(44.755.985)	17.973	(44.738.012)	Loss for the year from discontinued operations
Jumlah rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Total comprehensive loss attributable to equity holders of the parent company
Laba komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	237.425.476	(17.973)	237.407.503	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(44.755.985)	17.973	(44.738.012)	Comprehensive loss for the year from discontinued operations
<u>Laporan arus kas konsolidasian</u>				<u>Consolidated statement of cash flows</u>
<u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u>				<u>Cash Flows from Operating Activities</u>
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(467.563.407)	(66.641)	(467.630.048)	Cash paid to suppliers and employees
kegiatan usaha	41.174.776	(66.641)	41.108.135	Cash generated from operations
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	20.886.907	(66.641)	20.820.266	Net cash provided by operating activities
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	(297.563.890)	(66.641)	(297.630.531)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	(1.720.976)	66.641	(1.654.335)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. 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. 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 31 Desember 2016 dicantumkan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

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.

**38. 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% of ownership in its subsidiaries, Camar Bawean Petroleum Limited and Camar Resources Canada Inc (which are 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 December 31, 2016 are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statement of financial position.

For the year ended December 31, 2016, the Group recognized loss on fair value less costs to sell amounting to US\$11.9 million related to the intention of the Group to sell Bawean.

	Nilai tercatat (AS\$) Carrying Value (US\$)	
Aset		Assets
Aset Lancar		Current Assets
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
Jumlah Aset Lancar	6.978.638	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar		Non-current Assets
Aset minyak dan gas bumi	26.797.107	Oil and gas properties
Aset lain-lain	50.078	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	26.847.185	Total Non-current Assets
Jumlah Aset	33.825.823	Total Assets
Liabilitas		Liabilities
Liabilitas Jangka Pendek		Current Liabilities
Utang usaha	3.130.322	Trade payables
Biaya akrual	1.712.167	Accrued liabilities
Utang lain-lain	5.498.268	Other payables
Utang pajak	221.566	Tax payables
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	10.562.323	Total Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang		Non-current Liabilities
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area	18.646.999	Asset abandonment and site restoration obligation
Liabilitas imbalan kerja	600.214	Employee benefits liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	19.247.213	Total Non-current Liabilities
Jumlah Liabilitas	29.809.536	Total Liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN OPERASI
YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

**38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

	Nilai tercatat (AS\$)/ Carrying Value (US\$)	
Aset Neto	4.016.287	Net Assets
Biaya yang terjadi selama tahun berjalan	6.825.023	Cost incurred during the year
Jumlah	10.841.310	Total
Imbalan pembelian yang diterima	10.821.392	Purchase consideration received
Kerugian pelepasan entitas anak	(19.918)	Loss on disposal of subsidiaries

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk Bawean pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The details of the statement of financial position for Bawean as of December 31, 2017 and 2016 are presented below:

	2017	2016	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	-	54.537	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	-	5.732.127	Other receivables
Persediaan	-	1.143.514	Inventories
Beban dibayar di muka	-	48.460	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi	-	38.721.707	Oil and gas properties
Aset lain-lain	-	50.079	Other assets
Aset yang dimiliki untuk dijual	-	45.750.424	Assets held for sale
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	-	(11.924.603)	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	-	33.825.821	Non-current assets held for sale
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang usaha	-	3.130.322	Trade payables
Utang lain-lain	-	5.498.267	Other payables
Utang pajak	-	221.566	Taxes payable
Biaya akrual	-	1.728.453	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 40)	-	600.214	Employee benefits liabilities (Note 40)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	-	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	-	29.825.821	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Aset neto yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	-	4.000.000	Net assets held for sale

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**38. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN OPERASI
YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

Akun-akun laba rugi utama untuk Bawean adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	-	5.119.651	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(5.773.238)	(6.360.870)	Cost of sales and other direct costs
Rugi kotor	(5.773.238)	(1.241.219)	Gross loss
Beban penjualan, umum dan administrasi	(705.151)	(638.789)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(946)	(582.583)	Finance costs
Pendapatan bunga	1.541	2.623	Finance income
Beban lain-lain	(347.229)	(11.875.606)	Other expense
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	(6.825.023)	(14.335.574)	Loss before income tax expense from asset held for sale
Beban pajak penghasilan	-	-	Income tax expense
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	(6.825.023)	(14.335.574)	Loss after income tax expense from asset held for sale

38. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

The profit and loss accounts for Bawean is presented below:

39. LABA PER SAHAM

Tabel berikut mencerminkan data laba (rugi) serta saham yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar dan dilusian.

39. EARNINGS PER SHARE

The following tables reflect the profit (loss) and share data used in the basic and diluted earnings per share computations.

	2017		
	Laba Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar sebelum pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share prior to Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	127.097.650	13.275.014.617	0,00957
Ditambah: dampak elemen bonus dari pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Add: bonus element from Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights		1.060.699.714	
Laba per Saham Dasar setelah pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share after Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	127.097.650	14.335.714.331	0,00887
Ditambah: asumsi penerbitan saham dari pelaksanaan hak waran/ Add: Assumed exercise of warrants		10.730.175	
Laba per Saham Dilusian/ Diluted Earnings Per Share	127.097.650	14.346.444.506	0,00886

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

39. LABA PER SAHAM (lanjutan)

39. EARNINGS PER SHARE (continued)

a. Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan /Profit for the year from continuing operations

	2017		
	Laba Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar/ Basic Earnings Per Share	150.938.063	14.335.714.331	0,01053
Laba per Saham Dilusian/ Diluted Earnings Per Share	150.938.063	14.346.444.506	0,01052

b. Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan /Loss for the year from discontinued operations

	2017		
	Rugi Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Loss for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Rugi per Saham/ Loss per Share
Rugi per Saham Dasar/ Basic Loss Per Share	(23.840.413)	14.335.714.331	(0,00166)
Rugi per Saham Dilusian/ Diluted Loss Per Share	(23.840.413)	14.346.444.506	(0,00166)

**2016
(Disajikan Kembali/As restated)**

	Laba Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar sebelum pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share prior to Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	184.757.556	13.066.181.000	0,01414
Ditambah: dampak elemen bonus dari pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Add: bonus element from Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights		1.060.699.714	
Laba per Saham Dasar setelah pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share after Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	184.757.556	14.210.224.498	0,01300

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

39. LABA PER SAHAM (lanjutan)

39. EARNINGS PER SHARE (continued)

a. Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan/*Profit for the year from continuing operations*

	2016 (Disajikan Kembali/As restated)		
	Laba Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding</i>	Laba per Saham/ <i>Earnings per Share</i>
Laba per Saham Dasar/ <i>Basic Earnings Per Share</i>	229.495.568	13.066.181.000	0,01756
Laba per Saham Dasar - Disajikan Kembali/ <i>Basic Earnings Per Share - As restated</i>	229.495.568	14.210.224.498	0,01615

b. Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan/*Loss for the year from discontinued operations*

	2016 (Disajikan Kembali/As restated)		
	Rugi Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Loss for the Year Attributable to Owners of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding</i>	Rugi per Saham/ <i>Loss per Share</i>
Rugi per Saham Dasar / <i>Basic Loss Per Share</i>	(44.738.012)	13.066.181.000	(0,00342)
Rugi per Saham Dasar - Disajikan Kembali/ <i>Basic Loss Per Share - As restated</i>	(44.738.012)	14.210.224.498	(0,00315)

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba yang diatribusikan kepada entitas induk pemegang ekuitas biasa pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa selama tahun berjalan ditambah dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang akan diterbitkan pada saat konversi waran (merupakan potensial dilusi saham biasa) ke saham biasa (Catatan 30).

Jumlah rata-rata tertimbang saham memperhitungan efek rata-rata tertimbang dari perubahan saham treasury selama tahun berjalan.

Tidak ada transaksi lain yang melibatkan saham biasa maupun saham biasa potensial antara tanggal pelaporan dan pengesahan laporan keuangan konsolidasian ini.

Pada tanggal 31 Desember 2016, Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat instrumen yang berpotensi dilutif (anti dilutif).

As of December 31, 2017 and for the year then ended, the diluted earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to ordinary equity holders of the parent company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on conversion of warrants (which are dilutive potential ordinary shares) into ordinary shares (Note 30).

The weighted average number of shares takes into account the weighted average effect of changes in treasury shares during the year.

There have been no other transactions involving ordinary shares or potential ordinary shares between the reporting date and the date of authorisation of these consolidated financial statements.

As of December 31, 2016, the Company did not compute diluted earnings per share since there were no potentially dilutive instruments (anti-dilutive).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 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 Perusahaan dan entitas anak masing-masing sebesar 6% dan 6% 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\$2.192.857 dan AS\$2.207.996 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup mengakui liabilitas pensiun imbalan pasti untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi sesuai dengan peraturan yang berlaku. Program pensiun imbalan pasti didanai dengan penempatan dana pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

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 Company and subsidiaries at 6% and 6% 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\$2,192,857 and US\$2,207,996 for the years ended December 31, 2017 and 2016, respectively.

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group also recognizes defined benefit obligation for employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations. The defined benefit pension plan is being funded by placing funds in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

The Group also recognizes post-employment benefits expense for non-members of the defined benefit pension plan in accordance with Labor Law No. 13/2003 and the prevailing Group policy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 1.713 orang (tidak diaudit) dan 1.723 orang (tidak diaudit) pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	116.153.116	86.436.162
Nilai wajar aset program imbalan	(115.064.491)	(84.501.336)
Liabilitas pensiun imbalan kerja	1.088.625	1.934.826
Batasan pengakuan aset	34.974.442	37.502.847
Saldo akhir tahun	36.063.067	39.437.673
Liabilitas imbalan kerja - jangka pendek	2.284.176	3.956.404
Liabilitas imbalan kerja - jangka panjang	33.778.891	35.481.269
Saldo akhir tahun	36.063.067	39.437.673

ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Biaya jasa kini	9.345.175	4.543.144
Beban bunga	1.564.635	53.507
Biaya jasa lalu	747.370	-
Laba aktuarial yang diakui	-	(28.612)
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	108.946	(2.099)
Jumlah	11.766.126	4.565.940

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

The number of people eligible for the benefits is 1,713 personnel (unaudited) and 1,723 personnel (unaudited) as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

i. An analysis of defined benefit obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

Present value of defined benefit obligations
Fair value of plan assets
Defined benefit obligations
Limitation on asset recognition
Balance at end of year
Employee benefits liabilities - current portion
Long-term employee benefit liabilities
Balance at end of year

ii. An analysis of the defined benefit costs in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

Current service cost
Interest cost
Past service cost
Actuarial gain recognized
Remeasurement of other long-term employee benefits
Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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:

	2017	2016
Saldo awal tahun	39.437.673	589.548
Efek akuisisi entitas anak (Catatan 46)	-	38.449.384
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	11.766.126	4.565.940
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	5.203.514	(3.988.558)
Kontribusi pada tahun berjalan	(20.362.628)	-
Imbalan kerja yang dibayarkan	(56.222)	-
Dampak selisih kurs	74.604	(178.641)
Saldo akhir tahun	36.063.067	39.437.673

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Saldo awal tahun	86.436.162	41.613.922
Efek akuisisi entitas anak (Catatan 46)	-	38.449.384
Beban jasa kini	9.345.175	4.543.144
Beban bunga	5.492.189	3.821.657
Imbalan kerja yang dibayarkan:		
Perusahaan	(56.222)	(108.910)
Dana pensiun	(3.440.774)	(3.450.292)
Kerugian (laba) aktuarial atas:		
Perubahan asumsi demografik	(190.982)	-
Perubahan asumsi finansial	12.175.603	2.549.612
Penyesuaian historis	4.948.476	(1.878.701)
Dampak selisih kurs	1.443.489	896.346
Saldo akhir tahun	116.153.116	86.436.162

- v. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Obligasi pemerintah	48%	58%
Deposito berjangka	35%	14%
Obligasi perusahaan	17%	28%
Jumlah	100%	100%

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:

Balance at beginning of year
Effect of acquisition of subsidiaries (Note 46)
Employee benefit costs for the year
Total amount recognized in other comprehensive income
Contributions for the year
Benefits paid
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of year

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

Balance at beginning of year
Effect of acquisition of subsidiaries (Note 46)
Current service cost
Interest cost
Benefits paid:
Company
Pension fund
Actuarial loss (gain) due to:
Changes in demographic assumptions
Changes in financial assumptions
Experience adjustments
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of year

- v. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

Government bonds
Time deposits
Corporate bonds

Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

vi. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

vi. The defined benefit obligations were calculated using the following assumptions:

	2017	2016	
Tingkat diskonto	6,30% - 6,98%	8% - 8,3%	Discount rates
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:			Expected rate of return on assets:
- Portofolio Rupiah	0% - 6,98%	0% - 8%	Rupiah Portfolio -
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 10,0%	5% - 9,5%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas	TMI 2011 dan/and GAM 71	TMI 2011 dan/and GAM 71	Mortality rate
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate	0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	Proportion of normal retirements

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of December 31, 2017 and 2016 is as follows:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increase rate		
	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%	(8.469.907)	1%	12.673.571	Increase
Penurunan	-1%	12.812.942	-1%	(8.513.563)	Decrease
2016					2016
Kenaikan	1%	(2.820.467)	1%	6.807.379	Increase
Penurunan	(1%)	6.772.985	(1%)	(2.811.628)	Decrease

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak diskontokan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016:

Undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of December 31, 2017 and 2016:

	2017	2016	
1 tahun	4.406.495	1.219.296	Within one year
2 - 5 tahun	22.448.952	13.074.062	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	626.076.226	468.772.747	More than 5 years
Jumlah	652.931.673	483.066.105	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti dan personal 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 646 orang (tidak diaudit) dan 353 orang (tidak diaudit) pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo untuk karyawan selain Direksi dan PT Sentra Jasa Aktuaria untuk karyawan dan Direksi, yang laporan masing-masing tertanggal 16 Maret 2018 dan 15 Maret 2017 untuk laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017 dan 2016. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan atau bila diperlukan.

i. Analisa liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	14.595.786	7.437.877
Nilai wajar aset program imbalan	(3.059.724)	(2.606.289)
Liabilitas pensiun imbalan kerja yang belum dicadangkan	11.536.062	4.831.588

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

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 number of employees eligible for the benefit is 646 personnel (unaudited) and 353 personnel (unaudited) as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

Employee benefits liabilities are determined based on the calculation of independent actuaries, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo for employees except Directors and PT Sentra Jasa Aktuaria for employees and Directors, as set forth in their reports dated March 16, 2018 and March 15, 2017 for consolidated financial statements as of December 31, 2017 and, 2016, respectively. The actuarial valuation is performed at each reporting date or as necessary.

i. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

Present value of defined benefit obligations
Fair value of plan assets

Unfunded defined benefit obligations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

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:

	2017	2016	
Biaya jasa kini	3.411.315	2.127.452	Current service cost
Beban bunga	509.600	261.049	Interest cost
Biaya jasa lalu	(83.445)	(33)	Past service cost
Kerugian (laba) aktuarial yang diakui	337.680	(746)	Actuarial loss (gain) recognized
Biaya pesangon	(1.404)	198.833	Termination expense
Amortisasi biaya jasa lalu	113.738	-	Amortisation of past service cost
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(9.715)	11.401	Remeasurement of other long-term employee benefits
Lain-lain	75.746	15.513	Others
Jumlah	4.353.515	2.613.469	Total

iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

	2017	2016	
Saldo awal tahun	4.831.588	5.923.024	Balance at beginning of year
Efek akuisisi entitas anak	5.632.998	-	Effect from acquisition of subsidiary
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	1.167.542	-	Reclassified from discontinued operation
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	3.439.632	2.613.469	Employee benefit costs for the year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	291.300	265.204	Total amount recognized in other comprehensive income
Pemberhentian karyawan	-	(199.640)	Termination of employees
Kontribusi pada tahun berjalan	-	(999.444)	Contributions for the year
Imbalan kerja yang dibayarkan	(1.786.654)	(431.038)	Benefits paid
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	(598.052)	(2.359.569)	Reclassified to discontinued operation
Dampak selisih kurs	(1.442.292)	19.582	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir tahun	11.536.062	4.831.588	Balance at end of year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

	2017	2016	
Saldo awal tahun	7.437.877	7.411.605	Balance at beginning of year
Efek akuisisi entitas			Effect of acquisitions of subsidiary
Anak	5.632.998	-	
Beban jasa kini	2.497.431	2.127.452	Current service cost
Beban jasa lalu	(27.971)	(33)	Past service cost
Beban bunga	707.646	270.405	Interest cost
Imbalan kerja yang dibayarkan:			Benefits paid:
Perusahaan	(908.535)	(428.143)	Company
Dana pensiun	(428.236)	(129.547)	Pension fund
Reklasifikasi dari operasi yang dihentikan	(598.052)	(2.359.569)	Reclassified to discontinued operation
Kerugian aktuari atas:			Actuarial loss (gain) due from:
Perubahan asumsi demografi	-	183.036	Demographic assumption
Perubahan asumsi finansial	346.877	86.576	Change in financial assumption
Penyesuaian historis	(230.492)	(16.929)	Experience adjustment
Reklasifikasi dari operasi yang dihentikan	1.167.542	-	Reclassified to discontinued operation
Lain-lain	137.746	20.228	Others
Dampak selisih kurs	(1.139.045)	272.796	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir tahun	14.595.786	7.437.877	Balance at end of year

v. Penghargaan *Jubilee*:

v. *Jubilee Awards*:

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:

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:

	2017	2016	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	1.521.734	1.259.119	Present value of defined benefit obligations

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

The following table summarizes the consolidated components of employees' other long term benefit expense and liabilities:

	2017	2016	
Biaya jasa kini	153.239	141.906	Current service cost
Beban bunga	105.162	99.966	Interest cost
Keuntungan aktuarial yang diakui	-	76.772	Actuarial gain recognized
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	141.725	(4.144)	Remeasurement of other long term employee benefits
Lain-lain	75.746	-	Others
Jumlah	475.872	314.500	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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:

	2017	2016
Saldo awal tahun	1.259.119	1.070.150
Efek akuisisi entitas anak	2.168	-
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	475.872	314.500
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	602	-
Reklasifikasi sehubungan dengan klasifikasi dimiliki untuk dijual (Catatan 38)	-	(63.711)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(126.523)	(91.391)
Dampak selisih kurs	(89.504)	29.571
Saldo akhir tahun	1.521.734	1.259.119

vi. Liabilitas atas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	2017	2016
Tingkat diskonto	1,58% - 7,30%	1,40% - 8,70%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 6,0%	5,0% - 10,0%
Tingkat mortalitas	TMI 2011	TMI 2011
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality 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
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%

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:

	2017	2016
Saldo awal tahun	1.259.119	1.070.150
Efek akuisisi entitas anak	2.168	-
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	475.872	314.500
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	602	-
Reklasifikasi sehubungan dengan klasifikasi dimiliki untuk dijual (Catatan 38)	-	(63.711)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(126.523)	(91.391)
Dampak selisih kurs	(89.504)	29.571
Saldo akhir tahun	1.521.734	1.259.119

vi. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations were calculated using the following assumptions:

	2017	2016
Tingkat diskonto	1,58% - 7,30%	1,40% - 8,70%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 6,0%	5,0% - 10,0%
Tingkat mortalitas	TMI 2011	TMI 2011
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality 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
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of December 31, 2017 and 2016 is as follows:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increase rate		
	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%	(1.733.739)	1%	220.012	Increase
Penurunan	-1%	240.922	-1%	(1.732.842)	Decrease
2016					2016
Kenaikan	1%	(106.092)	1%	897.726	Increase
Penurunan	(1%)	905.418	(1%)	(106.792)	Decrease

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016:

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of December 31, 2017 and 2016:

	2017	2016	
1 tahun	1.152.981	324.207	Within one year
2 - 5 tahun	9.899.342	10.530.980	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	110.338.256	16.794.472	More than 5 years
Jumlah	121.390.579	27.649.659	Total

Durasi rata-rata liabilitas imbalan pasti diakhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 8 sampai 20 tahun untuk 31 Desember 2017, dan antara 8 sampai 19 tahun untuk 31 Desember 2016.

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 December 31, 2017 and approximately from 8 to 19 years for December 31, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**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. Sejak tanggal 18 Oktober 2017, MC sudah tidak diklasifikasikan sebagai pihak berelasi karena sudah tidak memiliki saham langsung di Perusahaan.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup melalui MC sampai dengan Oktober 2016. DSLNG adalah entitas anak tidak langsung MC melalui Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- v. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan dan mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- vi. PT Medco Power Indonesia (MPI) merupakan entitas asosiasi yang dimiliki oleh Grup sebesar 49%. Efektif 3 Oktober 2017, MPI dimiliki Grup sebesar 88,6% (Catatan 46).
- vii. PT Amman Mineral Investama (AMIV) dimiliki oleh Grup sebesar 50%.
- viii. 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).
- ix. PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL), merupakan Perusahaan yang dikendalikan oleh manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan. Medco South Natuna Sea Ltd (MSNS) adalah entitas anak MDAL.

**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. Starting October 18, 2017, MC was not classified as related party due to MC already did not have any direct shares in the Company.*
- iii. *PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group through MC until October 2016. DSLNG is indirect subsidiary of MC through Sulawesi LNG Development Ltd.*
- iv. *PT Medco Intidynamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.*
- v. *PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company and has the same majority shareholder with the Company.*
- vi. *PT Medco Power Indonesia (MPI) is an associate, 49%-owned by the Group. Effective October 3, 2017, MPI is 88.6%-owned by the Group (Note 46).*
- vii. *PT Amman Mineral Investama (AMIV) is 50%-owned by the Group.*
- viii. *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 are 100%-owned by the Group (Note 46).*
- ix. *PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL), is an entity under the same key management with the Company. Medco South Natuna Sea Ltd (MSNS) is a subsidiary of MDAL.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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

b. Transactions with Related Parties

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.

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

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

2017

	<u>Jumlah/ Amount</u>	<u>Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)</u>	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			<i>Cash and cash equivalents</i>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	44.244.157	0,857314	<i>PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk</i>
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya			<i>Restricted time deposits and cash in bank</i>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.458.881	0,028269	<i>PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk</i>
Piutang lain-lain			<i>Other receivables</i>
PT Amman Mineral Investama	278.453.292	5,395560	<i>PT Amman Mineral Investama</i>
PT Medco Daya Abadi Lestari	1.306.670	0,025319	<i>PT Medco Daya Abadi Lestari</i>
Uang muka dari pihak berelasi			<i>Advances from a related party</i>
PT Medco Daya Abadi Lestari	40.000.000	0,775076	<i>PT Medco Daya Abadi Lestari</i>
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Pinjaman bank			<i>Bank loan</i>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	8.670	0,000231	<i>PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk</i>
Utang usaha			<i>Trade payables</i>
Medco South Natuna Sea Ltd	24.689.287	0,656960	<i>Medco South Natuna Sea Ltd</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

	2016		
	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.326.162	0,092467	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
PT Medco Intidynamika	531.597	0,014778	PT Medco Intidynamika
PT Medco Power Indonesia	147.014	0,004087	PT Medco Power Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	18.195	0,000506	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
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 Intidynamika	33.603	0,000934	PT Medco Intidynamika
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Uang muka dari pelanggan			Advances 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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 enam (6) 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*

Segmen usaha dari operasi yang dihentikan dan dimiliki untuk dijual adalah sebagai berikut (Catatan 38):

Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>
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 Energi Mining Internasional dan entitas anak/ <i>and subsidiaries</i>
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 six (6) 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*

The operating segments of discontinued operations and held for sale are as follows (Note 38):

Segmen/Segment
Kimia/ <i>Chemicals</i>
Kimia/ <i>Chemicals</i>
Kimia/ <i>Chemicals</i>
Kimia/ <i>Chemicals</i>
Jasa/ <i>Services</i>
Jasa/ <i>Services</i>
Jasa/ <i>Services</i>
Batu bara/ <i>Coal mining</i>
Sewa properti/ <i>Rental properties</i>

Segment information of the Group is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

	2017							
	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Listrik/ <i>Power</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>	540.219.231	2.596.379	67.902.715	314.924.555	-	-	-	925.642.880
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	239.386.623	6.257.525	-	-	-	-	(245.644.148)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	779.605.854	8.853.904	67.902.715	314.924.555	-	-	(245.644.148)	925.642.880
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	373.301.280	1.921.401	26.729.162	18.782.327	-	-	-	420.734.170
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(119.615.352)	(7.866.690)	(8.023.380)	(195.787)	(28.925.088)	-	13.233.054	(151.393.243)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(57.875.303)	(807.718)	(8.931.808)	(50)	(85.227.734)	-	12.150.255	(140.692.358)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	2.411.404	62.813	619.146	97	39.530.287	-	(10.311.534)	32.312.213
Pembalikan penurunan nilai aset/ <i>Reversal of impairment of assets</i>	95.892.407	-	-	-	-	-	-	95.892.407
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	43.067.951	-	-	-	-	-	-	43.067.951
Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap/ <i>Gain on business combination achieved in stages</i>	-	-	-	-	16.134.548	-	-	16.134.548
Penerimaan dari klaim asuransi/ <i>Income from insurance claim</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>	(57)	-	-	-	(36.951.760)	-	-	(36.951.817)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	15.133.717	142.562	-	-	7.826.960	-	-	23.103.239
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(11.915.308)	(794.112)	(139.978)	(1.539.896)	-	-	-	(14.389.294)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	348.065.548	(7.341.744)	10.253.142	17.046.691	(87.612.787)	-	15.071.775	295.482.625

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

2017

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Service</i>	Listrik/ <i>Power</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>	(128.838.740)	1.439.305	(9.076.692)	(693.763)	(2.663.549)	-	-	(139.833.439)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(5.232.618)	213.069	(740.616)	-	1.049.042	-	-	(4.711.123)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	-	(6.931.349)	(16.909.064)	(23.840.413)
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	213.994.190	(5.689.370)	435.834	16.352.928	(89.227.294)	(6.931.349)	(1.837.289)	127.097.650
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	3.041.520.055	80.175.810	1.115.409.312	352.949.698	1.198.578.005	478.101.447	(1.993.276.341)	4.273.457.986
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	105.423.737	-	-	-	781.904.134	-	-	887.327.871
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	3.146.943.792	80.175.810	1.115.409.312	352.949.698	1.980.482.139	478.101.447	(1.993.276.341)	5.160.785.857
LIABILITAS								
Liabilitas segmen/ <i>Segment liabilities</i>	2.764.218.312	63.849.315	672.827.092	398.918.626	1.656.213.915	195.362.890	(1.993.276.341)	3.758.113.809
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	259.973.427	-	5.495.067	-	-	-	-	265.468.494
Penyusutan, depleksi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	161.667.509	1.689.824	1.212.972	-	298.547	-	-	164.868.852
Beban non kas selain depresiasi, depleksi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	113.619.699	103.840	736.084	-	1.299.799	-	-	115.759.422

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

2016
Disajikan kembali - Catatan 38/As restated - Note 38

	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)	(2.280)	(2.048)	(75.494.937)	-	7.520.376	(99.570.610)
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>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 profit (loss) of associates and joint venture</i>	(64.819)	173.799	-	(27.137.308)	-	-	(27.028.328)
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)	(267.451)	(178.023)	(2.632.188)	-	-	(6.407.513)
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)	895.983	3.789.129	356.745.279	-	6.505.346	295.072.219

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

2016
Disajikan kembali - Catatan 38/As restated - Note 38

	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)	(503.358)	-	7.595.117	-	-	(63.285.228)
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>	-	-	-	-	(38.232.666)	(6.505.346)	(44.738.012)
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ <i>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</i>	(145.531.928)	392.625	3.789.129	364.340.396	(38.232.666)	-	184.757.556
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.608.798.689	20.330.389	181.752.865	1.513.079.490	446.050.720	(2.120.052.728)	2.649.959.425
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	362.292	-	-	924.134.851	-	-	924.497.143
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	22.674.035	-	-	-	-	-	22.674.035
JUMLAH ASET/ <i>TOTAL ASSETS</i>	2.631.835.016	20.330.389	181.752.865	2.437.214.341	446.050.720	(2.120.052.728)	3.597.130.603
LIABILITAS							
Liabilitas segmen/ <i>LIABILITIES</i> <i>Segment liabilities</i>	2.780.062.855	11.370.919	94.319.591	1.797.820.249	143.100.861	(2.120.052.728)	2.706.621.747
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	346.069.803	-	-	74.387	-	-	346.144.190
Penyusutan, delesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	111.072.977	3.547.009	-	293.665	-	-	114.913.651
Beban non kas selain depresiasi, delesi 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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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:

<u>Pendapatan</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Indonesia	263.232.191	259.937.131	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	559.889.457	208.353.234	Asia
Afrika dan Timur Tengah	95.478.754	115.460.932	Africa and Middle East
Amerika Serikat	7.042.478	6.285.685	United States of America
Jumlah	925.642.880	590.036.982	Total
<u>Jumlah Aset</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Total Assets</u>
Indonesia	4.321.534.568	3.252.007.433	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	2.499.527.175	2.239.979.838	Asia
Afrika dan Timur Tengah	304.670.292	192.798.330	Africa and Middle East
Amerika Serikat	28.330.163	32.397.730	United States of America
Jumlah	7.154.062.198	5.717.183.331	Total
Eliminasi	(1.993.276.341)	(2.120.052.728)	Elimination
Setelah eliminasi	5.160.785.857	3.597.130.603	After elimination

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

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

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:

<u>Revenues</u>	
Indonesia	Indonesia
Overseas	Overseas
Asia	Asia
Africa and Middle East	Africa and Middle East
United States of America	United States of America
Total	Total
<u>Total Assets</u>	
Indonesia	Indonesia
Overseas	Overseas
Asia	Asia
Africa and Middle East	Africa and Middle East
United States of America	United States of America
Total	Total
Elimination	Elimination
After elimination	After elimination

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

43 ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

43. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

2017					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan/ In original currency (in millions))			Setara AS\$ (dalam satuan penuh) US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	1.913.988	0,15	0,13	141.544.379	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	51.931	-	-	3.833.146	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	163.458	-	-	12.065.102	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	360.103	-	-	26.579.759	Trade receivables
Piutang lain-lain	1.009.532	0,71	-	75.366.637	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(334.410)	-	(0,05)	(24.718.515)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.888.878)	-	-	(582.290.977)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(533.949)	-	-	(39.411.652)	Bank loans
Aset (Liabilitas) Neto	(5.258.225)	0,86	0,08	(387.032.121)	Net Assets (Liabilities)
2016					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan/ In original currency (in millions))			Setara AS\$ (dalam satuan penuh) US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	582.325	-	0,11	43.415.027	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	49.811	-	-	3.707.247	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	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	-	47.025.065	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(159.820)	-	(0,87)	(12.497.995)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.274.000)	-	(100,01)	(610.298.334)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(581.802)	-	-	(43.301.755)	Bank loans
Aset (Liabilitas) Neto	(6.684.978)	0,02	(100,77)	(566.967.954)	Net Assets (Liabilities)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 31 Desember 2017 dan 2016 sebagai berikut:

	2017		2016		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset jangka pendek					Current assets
Investasi jangka pendek	26.342.281	26.342.281	66.885.629	66.885.629	Short-term investments
Aset tidak lancar					Non-current assets
Aset keuangan konsesi	475.069.991	482.882.105	-	-	Concession financial assets
Aset derivatif	6.932.059	6.932.059	1.659.449	1.659.449	Derivative assets
Jumlah Aset Keuangan	508.344.331	516.156.445	68.545.078	68.545.078	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas jangka pendek					Current liabilities
Liabilitas derivatif	55.092.235	55.092.235	63.767.824	63.767.824	Derivative liabilities
Liabilitas jangka panjang					Non-current liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	1.367.229.847	1.361.025.119	1.009.552.427	1.004.993.469	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	27.314.985	21.038.393	-	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	348.648.809	333.285.076	316.889.775	312.419.883	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	384.704.834	366.970.025	-	-	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	-	-	68.334.183	68.276.085	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	53.958.848	53.845.748	127.544.863	121.503.507	Medium-term Notes
Liabilitas derivatif	20.131.692	20.131.692	67.505.001	73.420.006	Derivative liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	2.257.081.250	2.211.388.288	1.653.594.073	1.644.380.774	Total Financial Liabilities

Metode dan asumsi berikut ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk kelompok instrumen keuangan yang praktis untuk memperkirakan nilai tersebut:

i. Instrumen keuangan dicatat pada nilai wajar

Instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan teknik penilaian yang wajar dengan nilai input pasar yang dapat diobservasi.

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

ii. Pinjaman dan utang

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.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS

a. Fair Values of Financial Instruments

The following table presents the classification of financial instruments and sets forth the carrying amounts and estimated fair values of the financial instruments of the Group that are carried in the consolidated statements of financial position as of December 31, 2017 and 2016 as follows:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value:

i. Financial instruments carried at fair value

Fair values of derivative instruments are estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Short-term investments are measured at published quoted market prices in an active market.

ii. Loans and borrowings

The fair values of long-term debts (bank loans, medium-term notes 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2017 and 2016, 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, aset keuangan konsesi yang jatuh tempo dalam satu tahun, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha dan lain-lain, biaya akrual 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 December 31, 2017 and 2016, 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, current maturities of concession financial assets, short-term bank loans, trade and other payables, accrued expenses 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)**

Hirarki nilai wajar pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The hierarchy of fair value as of December 31, 2017 and 2016 is as follows:

		2017			
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	26.342.281	26.342.281	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	6.932.059	-	6.932.059	-	Derivative assets
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair value is disclosed
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset keuangan konsesi	482.882.105	-	-	482.882.105	Concession financial assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	75.223.927	-	75.223.927	-	Derivative liabilities
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value is disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	1.361.025.119	-	1.361.025.119	-	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	21.038.393	-	21.038.393	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	333.285.076	-	333.285.076	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	366.970.025	-	366.970.025	-	US Dollar bonds
Wesel jangka menengah	53.845.748	-	53.845.748	-	Medium-term notes
		2016			
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	66.885.629	66.885.629	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	1.659.449	-	1.659.449	-	Derivative assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	131.272.825	-	131.272.825	-	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)**

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)	
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan Liabilitas Keuangan							Liabilities for which fair value is disclosed Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:							Long-term debt:
Pinjaman bank	1.004.993.469		-	1.004.993.469	-		Bank loans
Obligasi Rupiah	312.419.883		-	312.419.883	-		Rupiah bonds
Obligasi Dolar Singapura	68.276.085		-	68.276.085	-		Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	121.503.507		-	121.503.507	-		Medium-term notes

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko

b. Risk Management Objectives and Policies

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.

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.

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:

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. Risiko suku bunga

i. Interest rate risk

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.

The Group's 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

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 Swap Suku Bunga.

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.

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

The following table sets out the carrying amounts, by maturity, of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

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	278.453.292	-	-	-	278.453.292	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	6.932.059	-	-	6.932.059	Derivative assets
Pinjaman bank jangka pendek	42.000.000	-	-	-	42.000.000	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang	161.395.447	130.134.273	641.505.712	595.589.862	1.528.625.294	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	55.092.235	-	20.131.692	-	75.223.927	Derivative liabilities
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

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 31 Desember 2017, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan akan lebih rendah atau tinggi sebesar AS\$7,6 juta.

As of December 31, 2017, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be lower or higher by US\$7.6 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 31 Desember 2017, 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 26).

Pada tanggal 31 Desember 2017, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat pajak akan lebih tinggi/rendah sebesar AS\$41 juta terutama sebagai akibat dari translasi pinjaman bank dan pinjaman jangka panjang lainnya.

iii. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi kewajibannya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Eksposur paling besar adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan sebagaimana diungkapkan pada Catatan 6, 7, 8 dan 9 atas laporan keuangan konsolidasian.

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 contracts. As of December 31, 2017, 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 26).

As of December 31, 2017, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be higher/lower by US\$41 million, primarily as a result of translations of bank loans and other long-term debt.

iii. Credit risk

Credit risk is the risk that one party to financial instruments will fail to discharge its obligation and will incur a financial loss to the other party.

The most significant exposure to the credit risk is represented by the carrying amounts of financial assets as shown in Notes 6, 7, 8 and 9 of the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Kas dan setara kas

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh direksi. Batas tersebut ditetapkan untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2017, tidak terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank.

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.

Pada tanggal 31 Desember 2017, piutang usaha Grup terutama terdiri dari lima debitur yang masing-masing mencakup 20%, 17%, 15%, 13% dan 11% dari jumlah piutang usaha.

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

iii. Credit risk (continued)

Cash and cash equivalents

Credit risk arising from placement of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each bank and reviewed annually by the directors. Such limits are set to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

As of December 31, 2017, there is no concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank.

Trade receivables

The Group is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. The Group trades only with recognized and creditworthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an on-going basis to reduce the exposure to bad debts.

As of December 31, 2017, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from five debtors whose respective accounts constitute 20%, 17%, 15%, 13% and 11% of the total trade receivables.

The credit risk on trade receivables and other receivables as of December 31, 2017 and 2016 based on information provided by management is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

a. Berdasarkan area geografis

a. By geographical area

2017

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	97.172.094	431.742.407	Indonesia
Singapura	74.636.463	512.785	Singapore
Oman	21.751.699	9.077.628	Oman
Malaysia	4.527.345	-	Malaysia
Tunisia	1.481.258	8.460.714	Tunisia
Amerika Serikat	1.194.827	490.151	United States of America
Libya	-	1.517.075	Libya
Lain-lain	-	561.384	Others
Jumlah	200.763.686	452.362.144	Total

2016

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
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
Jumlah	183.537.071	349.813.059	Total

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

2017

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Pihak-pihak berelasi	-	279.759.962	Related parties
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan multinasional	53.001.881	128.727.198	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	49.996.605	9.577.102	State - owned enterprises
Pemerintah Indonesia	22.941.517	-	Government of Indonesia
Individual	-	1.604.150	Individuals
Perusahaan lainnya	74.823.683	32.693.732	Other companies
Jumlah	200.763.686	452.362.144	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)

2016

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
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>
Jumlah	183.537.071	349.813.059	Total

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:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)**

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

iv. Liquidity risk (continued)

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 berelasi	24.689.287	-	-	-	24.689.287	Related party -
- Pihak ketiga	115.052.560	-	-	-	115.052.560	Third parties -
Utang lain-lain	171.925.141	-	-	17.325.215	189.250.356	Other payables
Biaya akrual dan provisi lain-lain	114.744.418	-	-	-	114.744.418	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	205.706.594	130.496.623	646.831.439	626.683.731	1.609.718.387	Principal -
- Beban bunga masa depan	82.121.375	67.502.912	127.909.842	190.533.100	468.067.229	Future imputed - interest charges
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	1.205.049	59.068	5.245.675	22.193.939	28.703.731	Loans from non-bank - financial institutions
- Pokok pinjaman						Principal -
- Beban bunga masa depan	3.560.819	3.404.765	8.762.187	11.512.209	27.239.980	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	73.811.633	55.000.000	-	-	128.811.633	Principal -
- Beban bunga masa depan	11.126.903	2.860.000	-	-	13.986.903	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	400.000.000	-	400.000.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	34.000.000	34.000.000	89.424.658	-	157.424.658	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	129.059.641	82.816.652	265.684.971	2.214.349	479.775.613	Principal -
- Beban bunga masa depan	42.217.445	38.625.960	40.303.331	269.740	121.416.476	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	55.092.235	-	20.131.692	-	75.223.927	Derivative liabilities

2016						
Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak ketiga	104.920.029	-	-	-	104.920.029	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak ketiga	102.524.904	-	-	55.477.230	158.002.134	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	75.492.247	-	-	-	75.492.247	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	111.511.911	311.599.342	563.604.260	33.481.188	1.020.196.701	Principal -
- Beban bunga masa depan	51.380.350	24.117.218	14.813.352	-	90.310.920	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	74.095.822	-	74.095.822	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.298.732	8.298.732	-	-	16.597.464	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	17.841.893	-	-	17.841.893	Principal -
- Beban bunga masa depan	-	638.665	-	-	638.665	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	37.143.647	111.404.100	-	148.547.747	Principal -
- Beban bunga masa depan	22.886.326	-	-	-	22.886.326	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	68.334.183	-	68.334.183	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.031.717	4.031.717	-	-	8.063.434	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	63.767.824	-	67.505.001	-	131.272.825	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

v. Risiko volatilitas harga

Harga jual minyak Grup berdasarkan pada harga *Indonesian Crude Price (ICP)* yang ditetapkan oleh Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) setiap bulannya. Sebagai akibatnya, harga yang diterima oleh Grup untuk produksi minyak, akan tergantung dari banyak faktor di luar kendali Grup.

Sebagian besar gas dijual di Indonesia dihitung berdasarkan sistem kontrak dengan harga tetap dan dengan menggunakan mekanisme tingkat eskalasi tertentu yang diterapkan setiap tahunnya. Dalam hal ini terdapat risiko potensi hilangnya peluang pada saat kenaikan harga pasar minyak dan gas bumi jauh melebihi tingkat eskalasi dalam kontrak.

Gas bumi yang diproduksi di Amerika Serikat, dijual berdasarkan harga pasar Henry Hub. Sehingga, risiko yang dihadapi Grup serupa dengan dampak fluktuasi harga minyak dan gas bumi.

c. Manajemen Modal

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditor 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.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

v. Price volatility risk

The selling price of the Group's oil is based on the price of Indonesian Crude Price (ICP) that is determined by the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) on a monthly basis. As a result, the price of oil that is produced by the Group will depend largely on factors beyond the control of the Group.

The natural gas produced in Indonesia is largely sold on contract basis with fixed price that allows certain level of escalation annually. There exists a potential risk of opportunity loss when the market price of oil and gas increases well above the escalation cap in the contract.

The Group's gases produced in the United States are sold on the spot market on the basis of the Henry Hub market price. Therefore, the risk faced by the Group is similar to the effects of oil and gas price fluctuation.

c. Capital Management

The Group's objectives when managing capital are:

- *To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence; and*
- *To sustain future development of the business.*

The Group regularly reviews and manages their capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

c. Manajemen Modal (lanjutan)

c. Capital Management (continued)

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar AS\$1.257 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).

For capital management purposes, management regards total equity attributable to the owners of parent company as capital. The amount of capital as of December 31, 2017 is US\$1,257 million, 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).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang tahun.

There are no changes in the Group's approach to capital management during the year.

45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS

45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS

a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia

a. Production Sharing Arrangements - 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:

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. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia

i. Production Sharing Contracts (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.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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)**

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

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

Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk *cost recovery* bagi kontraktor yang dihitung berdasarkan referensi atas harga minyak mentah yang berlaku di Indonesia dan harga gas aktual. Setelah kontraktor memulihkan semua biaya yang dikeluarkan, Pemerintah berhak memperoleh pembagian tertentu dari hasil produksi minyak mentah dan gas bumi yang tersisa, selanjutnya kontraktor berhak atas sisanya sebagai bagian ekuitas (laba).

Kontraktor diwajibkan untuk membayar pajak badan atas bagian labanya berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia pada saat PSC tersebut ditandatangani.

PSC di Indonesia wajib memenuhi *Domestic Market Obligation (DMO)* dimana kontraktor harus menyediakan kepada pasar domestik sebanyak yang lebih rendah antara 25% dari (i) bagian kontraktor sebelum pajak atas total produksi minyak bumi dan (ii) bagian laba kontraktor atas minyak.

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -
Indonesia (continued)**

**i. Production Sharing Contracts (PSC) -
Indonesia (continued)**

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

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

The balance of production after FTP is available for cost recovery for the contractor which is calculated by reference to the prevailing Indonesian crude price and actual gas prices. After the contractor has recovered all allowable costs, the Government is entitled to a specified share of the remaining natural gas and crude oil production and the contractor is entitled to the balance as its equity (profit) share.

The contractor is obligated to pay Indonesian corporate taxes on its specified profit share, generally, at the Indonesian corporate tax rate in effect at the time the PSC is executed.

PSCs in Indonesia are subject to a Domestic Market Obligation (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's pre-tax share of total crude oil production and (ii) the contractor's profit share for oil.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 di atas pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$75,7 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:

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

**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 December 31, 2017 is US\$75.7 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:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 Arabia Ltd	Blok 56/ Block 56	Oman	3 tahun periode eksplorasi/ 3 years exploration period	75% atas laba dari jumlah produksi untuk minyak and 70% untuk gas/ 75% of profit from total production for oil and 70% for gas	25% atas laba dari jumlah produksi untuk minyak dan 30% untuk gas/ 25% of profit from total production for oil and 30% for gas
Medco Energi US LLC	Main Pass 64/ Main Pass 64	United States	Sampai dengan selesaiannya produksi/ End of production	23,269% royalti atas jumlah penjualan (16,667% ke pemerintah setempat dan 6,602% ke pemilik pendapatan atas penjualan/ 23,269% royalties of total sales (16.667% to local government and 6.602% to Overriding revenue interest owners)	76,731% dari jumlah penjualan/ 76.731% from total sales
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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 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
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Sud Remada/ Block Sud Remada	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/ Block Jenein	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/ Block Hammamet	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/ Block Adam	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/ Block Borj El Khadra	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 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$23,2 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of December 31, 2017 is US\$23.2 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 konsolidasian 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 tak berwujud 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 acquisitions, the Group has estimated the allocation of the assets and liabilities.

The fair values disclosed are provisional due to complexity of the acquisitions 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 consolidated 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 significant acquisitions are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- i. Pada tanggal 27 Desember 2017, PT Medco Energi CBM Indonesia menandatangani Perjanjian Jual Beli ("PJB") saham tahap I dengan PT Medco Daya Sentosa, untuk melepaskan 490.000 saham atas PT Medco CBM Bengara. Penjualan ini telah mendapat persetujuan berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang saham dengan Akta Notaris No. 14 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn pada tanggal 27 Desember 2017.

Pada tanggal 28 Desember 2017, PT Medco Energi CBM Indonesia menandatangani perjanjian jual beli saham tahap II dengan PT Medco Daya Sentosa, untuk melepaskan 509.900 saham atas PT Medco CBM Bengara. Penjualan ini telah mendapat persetujuan berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang saham dengan Akta Notaris No. 16 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn pada tanggal 28 Desember 2017.

- ii. 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 Perjanjian 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. Dengan transaksi ini, porsi kepemilikan efektif Perusahaan di MPI meningkat dari 49% ke 88,62%

Berdasarkan Akta Novasi Bersyarat dan Perubahan, nilai pembelian yang harus dibayarkan Perusahaan adalah sebesar AS\$122 juta, dimana AS\$5 juta telah dibayarkan pada tanggal 13 September 2017 dan AS\$117 juta dibayarkan pada tanggal 3 Oktober 2017. Sehubungan dengan transaksi ini, Perusahaan juga diharuskan untuk membayarkan kepada SSB dan SAL saldo dana *cash call* yang masih belum dilunasi oleh SP ke SSB dan SAL pada tanggal penutupan, yaitu sebesar AS\$7,2 juta.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- i. On December 27, 2017, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) phase I with PT Medco Daya Sentosa, to divest 490,000 shares of PT Medco CBM Bengara. The sale has been approved based on Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 14 by Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn on December 27, 2017.

On December 28, 2017, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) phase II with PT Medco Daya Sentosa, to divest 509,900 shares of PT Medco CBM Bengara. The sale has been approved based on Circular Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 16 of Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn on December 28, 2017.

- ii. On September 13, 2017, the Company signed a 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 intends to acquire 77.68% ownership in PT Saratoga Power ("SP") from SSB and SAL. With this Novation Deed, SSB, SAL and MDAL have agreed to novate the rights and obligations of MDAL as the purchaser of SP to the Company. PT Saratoga Power has 51% ownership in PT Medco Power Indonesia ("MPI"), while the Company currently has 49% ownership in MPI. With this transaction, the effective portion of Company's stake in MPI increased from 49% to 88.62%.

Based on the Deed of Conditional Novation, the purchase price that should be paid by the Company was amounting to US\$122 million, in which US\$5 million has been paid on September 13, 2017 and US\$117 million was paid on October 3, 2017. The Company was also required to pay the remaining cash call balance to SSB and SAL, which has not been paid by SP to SSB and SAL at closing date, amounting to US\$7.2 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Transaksi ini telah berlaku efektif pada tanggal 3 Oktober 2017 dengan dipenuhinya seluruh persyaratan pendahuluan berdasarkan PJB dan Perjanjian Novasi.

Berdasarkan Akta Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn. No. 8 tanggal 3 Oktober 2017, Perusahaan, SAL, SSB dan International Finance Corporation ("IFC") telah menyetujui beberapa hal sebagai berikut:

- Menjual seluruh kepemilikan yang dimiliki oleh SAL dan SSB sejumlah 784.840 lembar saham (77,68%) kepada Perusahaan;
- Pergantian Dewan Komisaris dan Dewan Direksi SP;
- Penerbitan saham kolektif baru atas nama Perusahaan;
- Pengalihan rekening bank SP

Akta notaris tersebut telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan HAM dengan surat keputusannya No. AHU-AH.01.03-0181313 tanggal 17 Oktober 2017.

Pada tanggal 3 Oktober 2017, melalui Akta notaris No. 9 oleh Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SAL menjual 541.269 lembar saham SP kepada Perusahaan (53,57% kepemilikan atas SP).

Pada tanggal 3 Oktober 2017, melalui Akta notaris No. 10 oleh Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SSB menjual 243.571 lembar saham Saratoga kepada Perusahaan (24,11% kepemilikan atas Saratoga power).

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

This transaction became effective on October 3, 2017 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA and Novation Deed.

Based on Notarial Deed No. 8 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn. dated on October 3, 2017, the Company, SAL, SSB and International Finance Corporation ("IFC") have agreed to the following items:

- *Sell all the shares owned by SAL and SSB amounting to 784,840 shares (77.68%) to the Company;*
- *Change of SP Board of Commissioner and Board of Director;*
- *Issued new collective shares on behalf of the Company's name;*
- *Reassigned bank account of SP*

This Notarial Deed has been approved by Minister of Law and Human Rights in its approval letter No. AHU-AH.01.03-0181313 dated October 17, 2017.

On October 3, 2017, based on the Notarial Deed No. 9 issued by Notary Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SAL sold 541,269 shares of SP to the Company (53,57% shares of SP).

On October 3, 2017, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Notary Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SSB sold 243,571 shares of SP to the Company (24.11% shares of SP).

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian pada tanggal efektif (3 Oktober 2017):

The following table summarizes the allocation of the purchase price as of the effective date (October 3, 2017):

	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	55.189.506	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	23.448.044	Trade receivables
Persediaan	2.847.752	Inventory
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	26.536.036	Restricted cash in banks
Konsesi aset keuangan	521.901.870	Concession financial assets
Beban dibayar di muka dan uang muka	9.642.165	Prepaid expense and advances
Piutang sewa pembiayaan	254.006.021	Finance lease receivables
Tagihan pajak penghasilan	24.978.856	Claim for income tax refund
Aset tetap	57.105.157	Property, plant, equipment
Goodwill	21.243.397	Goodwill
Aset lancar dan tidak lancar lainnya	37.551.972	Other current and non-current assets
Sub-jumlah	1.034.450.776	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Pinjaman jangka pendek	22.000.000	Short-term loans
Utang usaha	18.705.226	Trade payables
Utang pajak	3.768.027	Taxes payables
Utang lain-lain	2.449.321	Other payable
Biaya akrual	20.824.677	Accrued expenses
Liabilitas pajak tangguhan	45.555.420	Deferred tax liabilities
Pinjaman jangka panjang	497.992.011	Long-term debt
Liabilitas derivatif	24.821.074	Derivative liabilities
Utang lain-lain	31.143.766	Other payable
Sub-jumlah	667.259.522	Sub-total
Kepentingan nonpengendali	(99.874.472)	Non-controlling interest
Aset neto pada nilai wajar	267.316.782	Net assets at fair value
Bagian kepentingan nonpengendali atas aset teridentifikasi SP	(31.970.172)	Non-controlling interest of identified asset SP
Nilai wajar kepemilikan saham Perusahaan di MPI sebelum kombinasi bisnis	(150.895.580)	Fair value of the Company's equity interest in MPI held before the business combination
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	84.451.030	Total identifiable net assets at fair values
Goodwill (Catatan 20)	44.763.914	Goodwill (Note 20)
Imbalan pembelian yang dialihkan	129.214.944	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(55.189.506)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	66.810.494	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

Bagian kepentingan nonpengendali diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

The non-controlling interest is measured at the proportionate share in the non-controlling of the acquiree's identifiable net assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Grup mengakui keuntungan neto sebesar AS\$16,1 juta atas pengukuran kembali 49% kepentingan yang dimiliki sebelumnya di MPI pada nilai wajar tanggal akuisisi. Keuntungan ini diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Saldo *goodwill* yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$44,8 juta, yang terdiri atas (i) AS\$10,7 juta atas nilai lebih dari akuisisi 77,68% saham SP, (ii) AS\$4,1 juta atas nilai lebih dari pengukuran kembali 49% kepentingan yang dimiliki sebelumnya di MPI, (iii) AS\$30 juta atas nilai lebih dari 49% kepentingan terhadap MPI sebelumnya.

Pada bulan Desember 2017, Perusahaan telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran.

- iii. 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Group recognized a gain of US\$16.1 million as a result of the remeasurement of its previously held 49% equity interest in MPI at its acquisition date fair value. The gain is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Goodwill arises from this acquisition amounting to US\$44.8 million, consisting of (i) US\$10.7 million of excess from acquisition 77.68% shares of SP, (ii) US\$4.1 million of excess from remeasurement of 49% interest in MPI (iii) US\$30 million of excess from 49% previous interest in MPI.

In December 2017, the Company was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period.

- iii. 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 in 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 in 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 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 Rp539 million or equivalent to US\$41 thousand and the Group has agreed with MDEN to the shares purchase price of MDS amounting to Rp5.5 million or equivalent to US\$418. Purchase consideration transferred for the MDS acquisition is the same with the total identifiable net assets at fair value, therefore no gain or goodwill is recognized from such transaction.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

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.

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 Sirkuler 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.

- iv. 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)**

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 participating interest in a producing block, the PSC South Natuna Sea Block B. In relation to the execution of the SPA Inpex Natuna, the Company provided a *Corporate Guarantee* dated March 27, 2017 to INPEX Corporation as the seller.

The Company executed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* dated May 12, 2017 with respect to the transfer of 98% share ownership of the Company in MDS to MDAL, as the previous holder of 1% share in MDS. The transfer of 48% shares in MDS became effective on May 12, 2017 as approved in the *Circular Resolution of the Shareholders* covered by 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 became effective on May 15, 2017, as approved in the *Circular Resolution of the Shareholders* covered by Deed No 14. dated May 15, 2017 made before the same notary. With the effectivity of this *Conditional Shares Sale and Purchase Agreement*, the share ownership of the Company in MDS became 1% while 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 *Share Sale and Purchase Agreement (SPA)* with Inpex Corporation ("SPA Inpex Natuna"). The SPA Inpex Natuna was effective as of May 31, 2017.

- iv. 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% ("*Farmout interest*") of its participating interest in the Block A Aceh PSC to MEPM with purchase price amounting to US\$14.4 million. MEPM also paid cash call of KrisEnergy for May 2016 until April 2017 amounting to US\$34,646,124.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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. Pada tanggal 28 April 2017, Malaka telah menyelesaikan pembayaran transaksi ini.

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (28 April 2017):

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

On April 6, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources approved this transaction. On April 17, 2017, Badan Pengelola Migas Aceh has approved this transaction. On April 28, 2017, Malaka completed the payment for this transaction.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 28, 2017):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	315.104	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	6.486.736	Other receivables
Persediaan	6.791.971	Inventory
Beban dibayar di muka	17.588	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 19)	58.953.614	Oil and gas properties (Note 19)
Aset eksplorasi dan evaluasi (Catatan 18)	15.378.466	Exploration and evaluation asset (Note 18)
Aset lain-lain	20.000	Other assets
Aset pajak tangguhan	19.138.816	Deferred tax
Sub-jumlah	<u>107.102.295</u>	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Utang usaha	2.940.618	Trade payables
Utang pajak	116.700	Tax payable
Utang lain-lain	1.005.800	Other payables
Biaya akrual	10.577.204	Accrued expenses
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	347.897	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Sub-jumlah	<u>14.988.219</u>	Sub-total
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	<u>92.114.076</u>	Total identifiable net assets at fair values
Keuntungan pembelian diskon	(43.067.951)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	49.046.125	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	<u>(315.104)</u>	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	<u>48.731.021</u>	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi hak partisipasi 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.

The Company believes that it was able to acquire KrisEnergy's share in Block A participating interest for less than the fair value of its assets because of (i) the Company's unique position as the operator of 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 funds is needed for the development program whereas the seller has other priorities for its funds.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- v. 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)**

- v. On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Sale and Purchase 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 the 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	Accounts receivable
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 19)	-	177.773.168	Oil and gas properties (Note 19)
Utang usaha	(114.363)	(68.456.232)	Trade payables
Utang pajak	-	(18.806.381)	Tax payables
Utang lain-lain dan biaya akrual	(267.165)	(24.410.350)	Other payables 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
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(124.881)	(34.932.167)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh	964.833	260.401.544	Acquisition of a subsidiary net of cash acquired

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi CILL 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.

Pada bulan November 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 ada perubahan diperlukan.

- vi. 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND
DISPOSALS (continued)**

The Company believes that it was able to acquire CILL 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.

In November 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 values were recognized in the December 31, 2016 consolidated financial statements. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.

- vi. 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 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND
DISPOSALS (continued)**

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMIV pada tanggal akuisisi (2 November 2016) adalah:

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of AMIV as at the date of acquisition (November 2, 2016) were:

	Nilai Wajar Sementara (A\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	377.060.758	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	54.611.000	Restricted cash in banks
Piutang usaha	221.885.000	Trade receivables
Piutang lain-lain	73.500.000	Other receivables
Pajak dibayar di muka dan piutang pajak	7.869.000	Prepaid tax and tax receivables
Piutang pajak penghasilan	266.329.000	Income tax receivable
Piutang pajak lainnya	72.605.000	Other tax receivables
Piutang pihak berelasi	230.604.412	Receivables from related parties
Persediaan	170.797.000	Inventories
Stockpile	1.520.690.000	Stockpile
Biaya pengembangan lahan tangguhan	158.219.000	Deferred mine development cost
Biaya pelepasan tangguhan	83.809.000	Deferred stripping cost
Biaya penerbitan utang	55.600.000	Debt issuance cost
Aset tetap	1.302.474.260	Property, plant and equipment
Aset lain-lain	54.545.000	Other assets
Sub-jumlah	4.650.598.430	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Utang usaha	(79.175.000)	Trade payables
Utang lain-lain pihak berelasi	(246.015.296)	Other payable to related parties
Biaya akrual	(20.486)	Accrued expenses
Utang pajak	(113.090.000)	Tax payables
Utang pajak lain-lain	(16.457.712)	Other tax payables
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)	Non-controlling interest over identified asset of AMIV
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	1.742.415.320	Total identifiable net assets at fair values
Bagian kepentingan ventura lain	(871.207.660)	Other venturer portion
Keuntungan pembelian diskon	(467.207.660)	Bargain purchase
Jumlah estimasi	404.000.000	Total estimation

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

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 nonpengendali dan ventura lain diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

Pada bulan November 2017, Grup telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran. Berdasarkan evaluasi akhir manajemen, tidak ada perubahan yang diperlukan.

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 ke-7 dan 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND
DISPOSALS (continued)**

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 regulates that after five years of production, a company with mining permit (IUP) and special mining permit (IUPK) the shares of which are owned by a foreign company should divest or sell its shares to the 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 its ownership in such company as significant sum of funds will be needed for the development program whereas the seller has other priorities for its funds.

The non-controlling and other venturer interest is measured at the proportionate share of the non-controlling interest is the acquiree's identifiable net assets.

In November 2017, the Group was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.

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 and 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 the 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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

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 konsolidasian.

vii. 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 PT Bangun Cipta Kontraktor ("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 PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) sebanyak 150 saham dengan nilai sebesar Rp15 miliar).

viii. 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND
DISPOSALS (continued)**

Based on evaluation performed by AMIV's management, the condition resulting in the payment of contingent consideration is not fulfilled therefore contingent consideration is not measured as of the consolidated financial statements date.

vii. On August 9, 2016, META issued a circular resolution of the shareholders in lieu of the decisions taken at the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") in which the shareholders approved the following:

a. Change in META's authorized capital from Rp700 billion consisting of 7,000 shares to become Rp50 billion consisting of 1,750 shares.

b. Issued and fully paid 1,750 shares amounting to Rp175 billion (MGI 1,225 shares with amount of Rp122.5 billion and PT Bangun Cipta Kontraktor ("BCK") of 525 shares amounting to Rp52.5 billion) become 500 shares amounting to Rp50 billion (MGI's 350 shares amounting to Rp35 billion and BCK's 150 shares amounting to Rp15 billion).

viii. 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*, whereby Japex agreed to assign 16.6667% participating 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 later 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND
DISPOSALS (continued)**

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016):

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 12, 2016):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	20.132	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	2.672.188	Other receivables
Persediaan	4.043.541	Inventory
Beban dibayar di muka	11.029	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 19)	49.885.643	Oil and gas properties (Note 19)
Aset pajak tangguhan	2.591.402	Deferred tax assets
Aset lain-lain	12.502	Other assets
Sub-jumlah	<u>59.236.437</u>	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Utang usaha	(1.499.932)	Trade payables
Utang pajak	(64.551)	Tax payables
Utang lain-lain	(408.908)	Other payables
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
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	56.772.959	Total identifiable net assets at fair values
Keuntungan pembelian diskon	(39.995.418)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	<u>16.777.541</u>	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	<u>(20.132)</u>	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	16.757.409	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *participating 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 participating interest for less than the fair value of its assets because of (i) the Group's unique position as the operator of 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 funds is needed for the development program whereas the seller have other priorities for their funds.

Pada bulan Oktober 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 ada perubahan yang diperlukan.

In October 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 values were recognized in the December 31, 2016 consolidated financial statements. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- ix. Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia ("MGI") dan PT Bangun Cipta Kontraktor ("BCK") mendirikan konsorsium, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham sebesar 70% dan 30%.

Modal dasar META berjumlah Rp700 miliar terdiri dari 7.000 saham dimana masing-masing saham bernilai nominal Rp100 juta. Modal dasar tersebut telah diterbitkan dan disetor penuh sebanyak 1.750 saham dengan nilai sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai sebesar Rp52,5 miliar).

- x. Pada 8 Oktober 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli ("PJB") 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 masing-masing 60% dan 100% hak blok eksplorasi.

Pada tanggal 5 April 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), memberikan persetujuan atas transaksi ini.

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..

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- ix. On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia ("MGI") and PT Bangun Cipta Kontraktor ("BCK") established a consortium, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), with share ownership each of 70% and 30%, respectively.

META's authorized capital amounted to Rp700 billion consists of 7,000 shares with each share having a par value of Rp100 million. The authorized capital has been issued and fully paid as much as 1,750 shares amounting to Rp175 billion (MGI with 1,225 shares amounting to Rp122.5 billion and BCK with 525 shares with amount of Rp52.5 billion).

- x. 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 own 60% and 100% interest, respectively, in exploration blocks.

On April 5, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, has approved this transaction.

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 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (5 April 2016):

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 5, 2016):

	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)	
Aset		Assets
Kas dan setara kas	1.702.779	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	19.248.087	Accounts receivable
Putang lain-lain	992.641	Other receivables
Beban dibayar di muka	149.019	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 19)	18.632.928	Oil and gas properties (Note 19)
Aset pajak tangguhan	19.913.081	Deferred tax assets
Aset lain-lain	260.174	Other assets
Sub-jumlah	<u>60.898.709</u>	Sub-total
Liabilitas		Liabilities
Biaya akrual	(354.195)	Accrued expenses
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	(482.788)	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Utang lain-lain	(11.733.036)	Other payables
Sub-jumlah	<u>(12.570.019)</u>	Sub-total
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	48.328.690	Total identifiable net assets at fair values
Keuntungan pembelian diskon	(18.852.318)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	29.476.372	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(1.702.779)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	27.773.593	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

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 memproduksi. 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 neto yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

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 the 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 contracts. Other Lundin subsidiaries were not profitable, and the seller approached the Group in an effort to sell and exit its operation in Indonesia that no longer fits its strategy. The net gain represents the excess of the estimated fair value of the net assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

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 23b) 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 ada perubahan yang diperlukan.

- 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 untuk melakukan eksplorasi minyak dan gas bumi selama enam tahun yang dinyatakan dalam *Petroleum Prospecting License No. 470* (PPL 470) 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 PJB untuk menjual seluruh kepemilikan sahamnya atas Moonbi Energy Limited kepada Moonbi Enterprises Limited dengan harga AS\$100.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

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 was recorded as other payables (Note 23b) 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 values were recognized in the December 31, 2016 consolidated financial statements. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.

- xi. *On January 16, 2014, the Group through its wholly-owned subsidiary, Medco Asia Pacific Ltd, signed a Share 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 SPA for the sale of all of its share ownership of Moonbi Energy Limited to Moonbi Enterprises Limited with total consideration of US\$100.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

xii. 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.

xiii. 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%.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

xii. 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.

xiii. On November 25, 2015, the Group, through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), a wholly-owned subsidiary, signed the Share Sale 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 became effective as of December 29, 2015 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA.

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") and PT Medco Energi Nusantara ("MEN"), purchased 70% ownership of PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") owned by PT Garda Utama Nasional ("GUN"). Ownership purchased by the Group through MSB amounting to 10,702,500 shares, equivalent to 69.95% and through MEN amounting to 7,500 shares, equivalent to 0.05%.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Pada tanggal 29 Desember 2016, melalui Akta Notaris No. 7 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup melalui MSB dan MEN, telah membeli 70% kepemilikan atas PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") yang dimiliki oleh GUN. Kepemilikan yang dibeli Grup melalui MSB sebanyak 696.250 lembar saham atau setara dengan 69,63% dan melalui MEN sebanyak 3.750 lembar saham atau setara dengan 0,37%.

Grup dan GUN telah menyepakati harga beli atas saham MRB dan SRB sejumlah Rp16,7 miliar atau setara dengan AS\$1.239.516.

- xiv. 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.

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

On December 29, 2016, based on the Notarial Deed No. 7 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group through MSB and MEN, purchased 70% ownership of PT Musi Raksa Buminusa ("MRB") owned by GUN. Ownership purchased by the Group through MSB consisted of 696,250 shares, equivalent to 69.63% and through MEN consisted of 3,750 shares, equivalent to 0.37%.

The Group and GUN have agreed on the shares purchase price of MRB and SRB totalling Rp16.7 billion or equivalent to US\$1,239,516.

- xiv. *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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- xv. 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:

- AS\$120.000 pada saat tanggal penandatanganan;
- AS\$180.000 pada tanggal 31 Januari 2017;
- 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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 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

**46. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- xv. On November 15, 2016, the Company, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed *Deed of Assignment* related to the transfer of 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:

- US\$120,000 on the signing date;
- US\$180,000 on January 31, 2017;
- US\$255,666 at the latest 7 business days after the approval date by the Government for the assignment of the remaining participating interest (34%) owned by PT Medco CBM Lematang to MER.

On July 28, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved the transfer of the participating interest of PT Medco CBM Lematang to MER. On August 29, 2017, SKK Migas also approved the transfer of the participating interest.

The transaction resulted in a loss of US\$73,923 recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended December 31, 2017.

The carrying amounts of assets and liabilities associated with the participating interest are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Perjanjian Pasokan Gas

a. Gas Supply Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia			
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi (Jakabaring)	10 Agustus 2011, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 4 Desember 2012/ August 10, 2011, last amendment through Joint Arrangement dated December 4, 2012.	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD/ Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 9 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010, diubah terakhir tanggal 25 November 2015/ April 13, 2010, last amendment dated November 25, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 450,93 BBTU/ Commitment to supply 450.93 BBTU of gas.	Perjanjian berakhir pada 31 Desember 2018 atau telah terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ Agreement ends at December 31, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) (Persero)	1 April 2010, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 24 Agustus 2017/ April 1, 2010, last amendment through Joint Arrangement dated August 24, 2017	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU/ Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas.	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu/ December 31, 2021 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 12 April 2016/ August 4, 2009, last amendment through Joint Arrangement dated April 12, 2016.	Komitmen untuk memasok gas 0,3 BBTUD. Per April 2013, pasokan gas baru dimulai karena persyaratan untuk memasok gas baru terpenuhi/ Commitment to supply 0.3 BBTUD of gas. In April 2013, the gas supply commenced because the requirements to supply gas have just been fulfilled.	30 November 2018 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ November 30, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009 diubah terakhir tanggal 1 September 2016/ August 4, 2009 last amendment dated September 1, 2016.	Komitmen untuk memasok gas 1,35 - 2,1 BBTUD dengan total jumlah kontrak 8.750 BBTU/ Commitment to supply 1.35 - 2.1 BBTUD of gas with total contract of 8,750 BBTU of gas.	12 tahun 10 bulan (estimasi sampai dengan Januari 2028) sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ 12 years and 10 months (estimated until January 2028) from the start date or until total amount of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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
PT Medco E & P Indonesia (lanjutan/continued)			
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 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 mana terjadi lebih dahulu/ <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 an average of 45 BBTUD of gas.</i>	11 tahun sampai 31 Desember 2018 atau sampai dengan terpenuhinya volume penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>11 years up to December 31, 2018, or until total amount of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PD Petrogas Ogan Ilir	25 Mei 2016 terakhir diubah pada tanggal 6 November 2017/ <i>May 25, 2016 last amendment of agreement dated November 6, 2017</i>	Komitmen untuk memasok gas dengan jumlah kontrak 1.148 BBTU/ <i>Commitment to supply gas with total gas contract quantity of 1,148 BBTU of gas</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 amendment 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 of 15,686 BBTU of gas</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 quantity contract has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006 diubah terakhir tanggal 31 Desember 2017/ <i>July 24, 2006, last amendment dated December 31, 2017</i>	Komitmen untuk memasok gas dengan jumlah kontrak 30.119 BBTU/ <i>Commitment to supply gas with total gas contract quantity of 30,119 BBTU.</i>	10 (sepuluh) tahun sejak dimulainya pengaliran total jumlah kontrak tambahan atau sampai dengan terpenuhinya total jumlah kontrak tambahan, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>10 (ten) years since the quantity of additional contract supplies are met or total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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
PT Medco E & P Lematang			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007, Diubah terakhir tanggal 5 April 2017/ <i>March 21, 2007, last amendment dated April 5, 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 of 70,260 BBTU.</i>	Sejak tanggal dimulai sampai dengan 31 Januari 2027 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas/ <i>Since the start date until January 31, 2027 or until such quantity has been fully supplied.</i>
PT Medco E & P Malaka			
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/ <i>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.</i>
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Panca Amara Utama	13 Maret 2014/ <i>March 13, 2014</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 248.200 MMSCF dengan Jumlah Penyerahan Harian sebesar 55 MMSCFD/ <i>Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas with Daily Contract Quantity of 55 MMSCFD.</i>	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili (tanggal 3 Desember 2027) yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>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.</i>
PT Donggi Senoro LNG (melalui JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi)	22 Januari 2009 terakhir diubah pada tanggal 13 Desember 2010/ <i>January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 252 BBTUD/ <i>Commitment to supply 252 BBTUD of gas.</i>	Pada saat total jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of PSC, whichever occurs first.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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
PT Medco E & P Simenggaris			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	17 Oktober 2014/ October 17, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCF dengan total nilai kontrak 805 MMSCF/ <i>Commitment to supply gas at 0.5 MMSCF with total contract value of 805 MMSCF.</i>	5 tahun (sejak tanggal operasi dimulai) atau sampai dengan terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ <i>5 years (starting from the operation date) or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.</i>
Medco E & P Natuna Ltd			
PT Pertamina (Persero)	15 Januari 1999/ January 15, 1999	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk SembCorp Gas Pte Ltd dengan total kontrak sebanyak 2.625 TBTU/ <i>Commitment to supply gas to PT Pertamina (Persero) to SembCorp Gas Pte Ltd with total contract quantity of 2,625 TBTU.</i>	27 tahun sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana lebih dahulu terjadi/ <i>27 years from the start date or until the fulfillment of the total amount of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Pertamina (Persero)	28 Maret 2001 Terakhir diubah pada tanggal 8 Mei 2012/ <i>March 28, 2001 last amendment dated May 8, 2012.</i>	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk Petroliam Nasional Berhad (Petronas) dengan total kontrak sebanyak 1.648 TBTU/ <i>Commitment to supply gas to PT Pertamina (Persero) to Petroliam Nasional Berhad (Petronas) with the total contract quantity of 1,648 TBTU.</i>	20 tahun atau yang mana yang terjadi lebih dahulu sesuai perjanjian/ <i>20 years or whichever occurs first as stated in the agreement.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 dijaminkan 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 agreement* with PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") with facility limit amounting to US\$150 million. This facility is due within 96 months after the date of the agreement. This facility is collateralized with The Energy and Trada buildings and AMG's receivables.

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 is valid for 5 years until May 14, 2022.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

- iii. Perjanjian Jasa Pekerjaan Pemindahan Tanah dan Pertambangan

- iii. *Earthmoving and Mining Services Agreement*

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 lembar 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.

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 PTAMNT. This transaction became effective on August 8, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 mendapatkan 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: sejumlah sampai dengan maksimum Rp767 miliar.
- b. Fasilitas Seri A-2: sejumlah sampai dengan maksimum Rp173 miliar.
- c. Fasilitas Seri A-3: sejumlah sampai dengan maksimum Rp70 miliar.
- d. Fasilitas Seri A-4: sejumlah sampai dengan maksimum Rp45 miliar.

Pada tanggal 31 Desember 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 obtain 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: up to a maximum amount of Rp767 billion.
- b. Tranche A-2 Facility: up to a maximum amount of Rp173 billion.
- c. Tranche A-3 Facility: up to a maximum amount of Rp70 billion.
- d. Tranche A-4 Facility: up to a maximum amount of Rp45 billion.

As of December 31, 2017, the Group received a portion 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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. Pada tanggal 9 Juni 2017 perjanjian ini telah berakhir.

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. In accordance with this agreement, DTR decided to resume its coal mining operations. On June 9, 2017, this agreement was terminated.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 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 this contract starts 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 of Pemprov and PDAB to META pursuant to the Cooperation Agreement, which guarantees 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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. Membayarkan imbal jasa dimuka kepada PII sebesar Rp15 miliar; dan
- b. Menjamin 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.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

- vii. Water Supply Underwriting Agreement (continued)

Based on the requirements of the Underwriting Agreement with PII, META is required to:

- a. Pay an upfront fee to the PII of Rp15 billion; and
- b. 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 terminate 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 this 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 is required to report the net asset value of the Company's respective investment portfolios every month under its management. The Fund Manager is 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio (lanjutan)

viii. Portfolio Investment Management Agreement (continued)

Jumlah aset neto dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing-masing sebesar AS\$22.509.135 dan AS\$63.178.382. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 5).

The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Manager as of December 31, 2017 and 2016 amounted to US\$22,509,135 and US\$63,178,382, respectively. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated statement of financial position (Note 5).

ix. Perjanjian Jual Beli Kondensat Senoro

ix. The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement

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").

On November 18, 2015, the Company, through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL"), signed The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with 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.

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.

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.

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 when 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.

Pada tanggal 1 Juli 2017, FEET dan PDS menyetujui amandemen PJB kondensat untuk memperpanjang masa perjanjian sampai dengan 3 Agustus 2018.

On July 1, 2017, FEET and PDS agreed to amend Senoro Condensate Sales and 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

x. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui Pipa

x. Gas Transportation Agreement Through Pipes

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 ("MEPL") terkait pemanfaatan jalur transmisi pipa atas pengangkutan gas bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Stasiun Gunung Megang 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.

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 ("MEPL") 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.

Pada tanggal 19 September 2017, MEGS, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Amandemen Perjanjian Pengangkutan Gas Bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan MEPL dan PLN.

On September 19, 2017, MEGS, a wholly-owned subsidiary, signed a Gas Transportation Amendment Agreement from Lapangan Singa in Blok Lematang to Gunung Megang Station with MEPL and 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.

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 is 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) Bengara-I

xi. Plan Of Development (POD) for 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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

- xi. *Plan of Development* (POD) Bengara-I (lanjutan)

- xi. *Plan Of Development* (POD) for Bengara-I (continued)

Pada tanggal 5 Maret 2018, Direktur Utama PT Medco E & P Bengara mengirimkan surat kepada Kepala SKK Migas perihal permohonan kebijakan perpanjangan jangka waktu pelaksanaan POD-I South Sebuku, Wilayah Kerja Bengara I, Kalimantan Utara.

On March 5, 2018, the President Director of PT Medco E & P Bengara sent letter to the Head of SKK Migas requesting the to extension of the implementation period of POD-1 South Sebuku, Field Bengara I, North Kalimantan.

Belum ada tanggapan dari SKK Migas sampai dengan laporan keuangan konsolidasian ini selesai.

No response has yet been received from SKK MIGAS until the completion date of the consolidated financial statements.

- xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi

- xii. *Oil and Gas Drilling Support Services*

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.

On April 28, 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia ("HAL") signed a drilling rig agreement with 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 on the first amendment to add another drilling rig named "EPI#11 D" with capacity of 1,500 HP which is located in Pahae Jae, North Sumatera without any changes in the contract value. The work performed by EPI#11 D has ended on January 31, 2016 and no longer renewed.

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 31 Maret 2017 dan tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

On February 11, 2016, EPI and HAL agreed on the second amendment to extend the period of contract for drilling rig with capacity of 2,000 HP until December 31, 2016. This agreement was extended until March 31, 2017 and no longer renewed after the end of the contract period.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

- xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

- xii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

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 dan tidak diperpanjang setelah berakhirnya kontrak. 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.

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 ends on April 5, 2017. In 2016, EPI and PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau signed amendment I to increase the contract value to US\$3,960,805 and extend the contract term until July 5, 2017 with no renewal anymore after the end of the contract period. This amendment also changed the 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.*

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.

In 2017, EPI agreed to rent out and operate 1 (one) unit *rig with capacity of 350 HP for 2 years with PT Pertamina EP Asset 2. The contract value is Rp39,991,924,546 with contract term from March 9, 2017 until May 27, 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.

Effective June 13, 2017, EPI agreed to sell two (2) units of *rig with capacity of 450 HP to Biyaq Oilfield Services LLC ("BOS") with total selling price amounting to US\$2,144,000. The selling price will be fully received by EPI in July 2019 through monthly installments amounting to US\$112,843 starting on January 1, 2018. EPI and BOS agreed to complete the transaction at the latest on July 31, 2019.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Transaksi Minyak Mentah

xiii. Crude Oil Transaction

- (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").

- (a) On June 30, 2011, the Company (previously through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL")), signed a Crude Oil Sale and Purchase Agreement ("COSPA") with 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.

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.

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

- (b) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, PEPIL, menandatangani Amendemen atas Amendemen dan Pernyataan Kembali Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan PDS.

- (b) On April 16, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, PEPIL, signed an Amendment to the Amended and Restated Crude Oil Sale and Purchase Agreement with 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 ICP Tiaka ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

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 ICP Tiaka plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

- (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.

- (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) Pada tanggal 1 Mei 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, 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.

- (d) On May 1, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

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 23a). Pada tanggal 27 Oktober 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka kedua sebesar AS\$70 juta.

Under the COSPA, the payment of LAP to FEET is made by way of an advance 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 "Advances from customers" account in the consolidated statement of financial position (Note 23a). On October 27, 2017, FEET has received the second advance payment amounting to US\$70 million.

- (e) Pada tanggal 13 Juni 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, FEET, menandatangani PJB Minyak Mentah dengan 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.

- (e) *On June 13, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, FEET, signed the COSPA with 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

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.

Under the COSPA, the payment of LAP to FEET is made by way of an advance payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payment 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.

- (f) Pada tanggal 18 Desember 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"), perusahaan yang berdomisili dan berlokasi di Jakarta, untuk pembelian, penerimaan dan pembayaran minyak mentah dari MDAL, dengan jangka waktu 30 bulan sampai dengan 30 Juni 2020. Harga minyak yang ditetapkan di dalam perjanjian berdasarkan ICP dari Belida dan/atau Belanak termasuk dengan premi tetap per barel sesuai dengan yang ditetapkan di dalam perjanjian.

- (f) On December 18, 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 PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"), a company incorporated and located in Jakarta, for the purchase, receipt and payment of crude oil to MDAL, with term of agreement of 30 months until June 30, 2020. The price of the oil covered in the agreement is based on ICP of Belida and/or Belanak including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari FEET ke MDAL 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, MDAL telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$40 juta untuk pembelian, penerimaan dan pembayaran minyak mentah selama dua belas bulan. Pembayaran uang muka kedua belum diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian.

Under the COSPA, the payment of FEET to MDAL is made by way of an advance payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payment under the COSPA is US\$150 million. On December 20, 2017, MDAL has received the first advance payment amounting to US\$40 million for the purchase, receipt and payment of crude oil for twelve months. The second advance payment has not yet been received until the completion date of the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

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.

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. Efektif pada tanggal 25 September 2017, Perusahaan telah melepaskan 100% kepemilikannya di PSC Bawean kepada HyOil.

Dalam tambahan hak dan kewajiban Kontraktor yang diatur dalam 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 tertanggal 5 April 2010 antara PT Medco E & P Malaka dan Pemerintah Provinsi Aceh.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

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.

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. Effective on September 25, 2017, the Company has divested 100% of its interest in PSC Bawean to HyOil.

In addition to the rights and obligations of the contractors as set forth in the amended and restated 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 dated April 5, 2010 between PT Medco E & P Malaka and the Aceh Provincial Government.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xiv. Perpanjangan PSC (lanjutan)

xiv. Extension of PSC (continued)

Pada tanggal 4 April 2016, Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM"), melalui surat No. 2870/12/MEM.M/2016, memberikan persetujuan perpanjangan PSC wilayah kerja Blok Lematang.

On April 4, 2016, the Government of the Republic of Indonesia through the Ministry of Energy and Mineral Resources, by its letter No. 2870/12/MEM.M/2016, approved the extension of PSC of Lematang Block.

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.

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. Perjanjian Kerjasama Pemasaran LNG

xv. Joint Marketing of LNG Agreement

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.

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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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

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 membebankan 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.

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) Ltd (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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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, Star Energy dan Premier Oil ("Grup PSC") 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.

- xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

(a) Pada tanggal 1 Februari 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPA") dengan PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB"), sebelumnya PLNJB, dimana para pihak sepakat bahwa BJI akan mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 3x3 MW yang berlokasi di Kecamatan Takokak, Kabupaten Cianjur, Jawa Barat, Indonesia dan menjual tenaga listrik yang dihasilkan untuk jangka waktu 15 tahun dengan harga Rp656 per KWh.

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, Star Energy and Premier Oil (The "PSC Group") 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.

- xvii. Power Purchase Agreement

(a) On February 1, 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Power Purchase Agreement ("PPA") with PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB"), formerly PLNJB, whereby the parties agreed that BJI will operate a 3x3 MW mini-hydro power plant located in Kecamatan Takokak, Kabupaten Cianjur, West Java, Indonesia and sell electric power generated for a period of 15 years at a price of Rp656 per KWh.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

Pada tanggal 6 September 2016, PPA diubah untuk menjadwalkan ulang target Tanggal Operasi Komersial ("COD") pada tanggal 31 Januari 2017 dan merevisi harga listrik menjadi Rp1.100/kWh selama 8 tahun pertama dan Rp850/kWh untuk sisa masa operasi. PPA diubah beberapa kali dengan amandemen terakhir pada tanggal 28 Agustus 2017 untuk menjadwalkan ulang target COD pada tanggal 31 Desember 2017. Pada tanggal 13 September 2017, BJI telah memulai operasi komersial untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro.

On September 6, 2016, the PPA was amended to reschedule target Commercial Operating Date ("COD") on January 31, 2017 and revise electricity price to be Rp1,100/kWh for the first 8 years and Rp850/kWh for the remaining operating years. PPA was amended several times with latest amendment on August 28, 2017 to reschedule target COD on December 31, 2017. On September 13, 2017, BJI has started the commercial operation date for the mini-hydro power plant.

- (b) Pada tanggal 15 Oktober 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PLN Batam dimana para pihak sepakat bahwa ELB akan mengoperasikan pembangkit listrik 2x35MW di Tanjung Uncang, Batam dan menjual tenaga listrik ke PLN Batam untuk jangka waktu 20 tahun dengan harga yang ditentukan dalam kontrak. Pada tanggal 7 Oktober 2013, para pihak menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dimana para pihak setuju untuk mengubah tanggal operasi komersial ("COD") menjadi 31 Desember 2014 untuk unit turbin gas ("GTG") 1 dan 2. Di bawah kesepakatan ini, para pihak juga sepakat bahwa: 1) tanggal penutupan harus dipenuhi dalam waktu 540 hari sejak tanggal penandatanganan perjanjian ini; dan 2) pengurangan faktor ketersediaan dari 85% menjadi 66,3% hanya berlaku pada saat tahun pertama dan kedua dari tanggal COD. Pada tanggal 8 Oktober 2015, para pihak menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik sehubungan dengan perubahan tanggal operasi komersial menjadi 6 Januari 2016.

- (b) On October 15, 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Power Purchase Agreement with PLN Batam whereby the parties agreed that ELB will operate a 2x35MW power plant in Tanjung Uncang, Batam and sell electric power to PLN Batam for a period of 20 years at a price stipulated in the contract. On October 7, 2013, the parties entered into an Amendment to the Power Purchase Agreement whereby the parties agreed to change the commercial operation date ("COD") to become December 31, 2014 for the gas turbine generator ("GTG") units 1 and 2. Under this agreement, the parties also agreed that the: 1) closing date shall be fulfilled within 540 days from the date of signing this agreement; and 2) reduction of the availability factor from 85% to 66.3% is applicable only in the first and second year from the COD date. On October 8, 2015, the parties entered into the Amendment to the Power Purchase Agreement related to the change of the commercial operation date to become January 6, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

Pada tanggal 6 Januari 2016, ELB telah memulai operasi komersial untuk unit GTG 2. Pada tanggal 6 Mei 2016, ELB telah memulai operasi komersial untuk unit GTG 1. Di bawah Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, PLN Batam memiliki opsi untuk membeli kepemilikan dan kepentingan ELB dalam proyek tersebut selama masa Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, dimana ELB, PLN Batam dan Pemberi Pinjaman menyetujui harga beli.

On January 6, 2016, ELB has started the commercial operation date for the GTG unit 2. On May 6, 2016, ELB has started the commercial operation date for the GTG unit 1. Under the Power Purchase Agreement, PLN Batam has the option to purchase ELB's ownership and interest in the project anytime during the term of the Power Purchase Agreement provided that ELB, PLN Batam and the Lenders agree on the purchase price.

(c) Berdasarkan izin eksplorasi dan produksi panas bumi yang diperoleh PT Medco Cahaya Geothermal ("MCG"), entitas anak yang dimiliki Grup, pada tanggal 27 Februari 2013, MCG menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPA") dengan PT PLN (Persero) untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga panas bumi 2x55 megawatt (MW) di Jawa Timur, dimana MCG setuju untuk menyediakan dan menjual tenaga listrik kepada PT PLN (Persero) untuk jangka waktu 30 tahun dengan harga dasar AS\$0,0858 per kilowatt hour (KWh) sesuai penyesuaian berdasarkan formula yang tercantum dalam PPA. PPA mencakup pengaturan *take or pay* 90% dimana MCG diwajibkan untuk memasok dan PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli, minimal, 90% dari kapasitas pembangkit listrik. Tanggal efektif PPA tergantung pada beberapa faktor, antara lain, kecukupan cadangan dan selesainya penutupan keuangan.

(c) Pursuant to the geothermal exploration and production license obtained by PT Medco Cahaya Geothermal ("MCG"), a subsidiary owned by the Group, on February 27, 2013, MCG entered into a Power Purchase Agreement ("PPA") with PT PLN (Persero) for the operation of a 2x55 megawatt (MW) geothermal power plant in East Java, whereby MCG agreed to provide and sell electric power to PT PLN (Persero) for a period of 30 years at a base price of US\$0.0858 per kilowatt-hour (KWh) subject to adjustment based on the formula stated in the PPA. The PPA includes a take or pay arrangement of 90% whereby MCG is required to supply and PT PLN (Persero) is required to purchase, at the minimum, 90% of the power plant capacity. The effective date of the PPA is dependent on several factors, among others, the sufficiency of the reserves and the completion of the financial close.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

Sesuai dengan PPA, fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan fasilitas lapangan uap panas bumi akan dibangun oleh MCG. MCG menanggung risiko dan bertanggung jawab atas konstruksi, operasi dan pemeliharaan dan risiko terkait kepemilikan lainnya dari fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan fasilitas lapangan uap panas bumi. Fasilitas transmisi dan distribusi yang terkait dengan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi untuk pengiriman listrik ke masyarakat akan dibangun oleh MCG dan dimiliki oleh PT PLN (Persero).

Under the PPA, the geothermal power plant facilities and the geothermal steam field facilities will be constructed by MCG. MCG bears the risk and is responsible for the construction, operation and maintenance and other ownership-related risk of the geothermal power plant facilities and geothermal steam field facilities. The transmission and distribution facilities related to the geothermal power plant facilities for the delivery of electricity to the public will be constructed by MCG and owned by PT PLN (Persero).

Pada akhir masa PPA, kepemilikan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan lapangan uap panas bumi tidak dialihkan ke PT PLN (Persero) dan PT PLN (Persero) tidak memiliki pilihan untuk membeli fasilitas yang dimaksud kecuali pada saat terjadinya peristiwa yang tidak dapat diperbaiki seperti penyelesaian sebuah keputusan untuk kebangkrutan, gagal bayar, penutupan, likuidasi atau proses serupa lainnya yang berkaitan dengan MCG, dengan harga berdasarkan formula yang ditetapkan dalam PPA.

At the end of the term of the PPA, the ownership of the geothermal power plant and geothermal steam field facilities is not transferred to PT PLN (Persero) and PT PLN (Persero) has no option to purchase the referred facilities except upon the happening of non-remediable events such as the passing of a resolution for bankruptcy, insolvency, winding up, liquidation or other similar proceedings related to MCG, at a price based on a formula provided in the PPA.

Di bawah PPA, PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli fasilitas yang dimaksud, dengan harga berdasarkan formula yang diperlukan dalam PPA, pada saat terjadinya kejadian yang tidak dapat diperbaiki seperti pembubaran, merger, konsolidasi, penggabungan, reorganisasi, rekonstruksi, restrukturisasi atau privatisasi PLN.

Under the PPA, PT PLN (Persero) is required to purchase the referred facilities, at a price based on a formula provided in the PPA, upon the happening of non-remediable events such as the dissolution, merger, consolidation, amalgamation, reorganization, reconstruction, restructuring or privatization of PLN.

MCG bertanggung jawab atas penurunan, atas dasar pembiayaan proyek *non-recourse* atau terbatas, pendanaan yang dibutuhkan untuk pengembangan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan fasilitas lapangan uap panas bumi.

MCG is responsible for securing, on a non-recourse or limited recourse project finance basis, the required funding for developing the geothermal power plant and geothermal steam field facilities.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

(d) Pada tanggal 12 September 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan Indonesia ("PPP"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PLNDJB menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x4,4 MW dan 2x1,5 MW yang berada di Kecamatan Pasir Kuda dan Tanggeung, Kabupaten Cianjur, Jawa Barat. Berdasarkan kesepakatan ini, PLNJB akan membeli tenaga listrik yang dihasilkan dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar Rp656 per KWh untuk jangka waktu 15 tahun setelah COD. Operasi komersial tersebut diperkirakan akan dimulai pada April 2018. Pada tanggal 28 Juli 2016, para pihak sepakat untuk menjadwalkan ulang target COD sebesar 2x4,4 MW untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro menjadi 30 Mei 2018. Karena *force majeure*, pada tanggal 1 September 2016, para pihak sepakat untuk menghentikan PPA pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x1,5 MW.

(e) Pada tanggal 16 Juli 2013, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PLNJB untuk pengoperasian PLTM Cibalapulung 2 dengan kapasitas pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar 2x3,25 megawatt ("MW") yang berlokasi di Kadupandak, Cianjur, Jawa Barat, Indonesia dan PLTM Cibalapulung 3 dengan kapasitas pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar 2x3 MW yang berlokasi di Kecamatan Takokak, Cianjur, Jawa Barat, Indonesia. Berdasarkan kesepakatan ini, PLNJB akan membeli tenaga listrik yang dihasilkan dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar Rp656 per kilowatt-hour ("KWh") untuk jangka waktu 15 tahun setelah COD.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

(d) On September 12, 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan Indonesia ("PPP"), a subsidiary owned by the Group, and PLNDJB entered into Power Purchase Agreement for the operation of 2x4.4 MW and 2x1.5 MW mini-hydro power plant located in Kecamatan Pasir Kuda and Tanggeung, Kabupaten Cianjur, West Java. Based on this agreement, PLNJB shall purchase the electric power generated from the mini-hydro power plant at Rp656 per KWh for a period of 15 years after COD. The commercial operation is expected to commence in April 2018. On July 28, 2016, the parties agreed to reschedule target COD of 2x4.4 MW mini-hydro power on May 30, 2018. Due to force majeure, on September 1, 2016, the parties agreed to discontinue the PPA of 2x1.5 MW mini-hydro power.

(e) On July 16, 2013, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Power Purchase Agreement with PLNJB for the operation of PLTM Cibalapulung 2 with capacity of 2x3.25 mega watt ("MW") mini-hydro power plant located in Kadupandak, Cianjur, West Java, Indonesia and PLTM Cibalapulung 3 with capacity of 2x3 MW mini-hydro power plant located in Takokak, Cianjur, West Java Indonesia. Based on this agreement, PLNJB shall purchase the electric power generated from the mini-hydro power plants at Rp656 per kilowatt-hour ("KWh") for a period of 15 years after COD.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

PPA diubah beberapa kali, amandemen terakhir adalah pada tanggal 2 Februari 2015, untuk menetapkan kebijakan tarif untuk listrik yang digunakan oleh pembangkit. Operasi komersial ini diperkirakan pada 2020.

- (f) Pada tanggal 11 September 2013, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PLNWSB menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x3,8 MW yang berlokasi di Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, Sumatera Barat. Berdasarkan perjanjian ini, PLNWSB akan membeli tenaga listrik yang dihasilkan dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar Rp787 per KWh untuk jangka waktu 15 tahun setelah COD. Pada tanggal 18 Agustus 2017, PLNWSB setuju untuk menjadwalkan ulang tanggal penyelesaian pembiayaan pada tanggal 11 April 2018. Operasi komersial diperkirakan pada tahun 2020.

- (g) PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR"), entitas anak yang dimiliki Grup, telah menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPA") dengan PT PLN (Persero) untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga gas berkapasitas 275 megawatt ("MW") di Kota Pekanbaru, Riau, dimana MRPR setuju untuk menyediakan dan menjual tenaga listrik ke PT PLN (Persero) untuk jangka waktu 20 tahun dengan harga yang ditetapkan dalam kontrak. PPA mencakup pengaturan *take or pay* sebesar 60% dimana MRPR diharuskan untuk memasok dan PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli, minimal, 60% dari kapasitas pembangkit listrik.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

PPA was amended several times, the latest amendment was on February 2, 2015, to set tariff policy for electricity used by the plant. The commercial operation is expected to commence in 2020.

- (f) On September 11, 2013, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), a subsidiary owned by the Group, and PLNWSB entered into Power Purchase Agreement for the operation of 2x3.8 MW mini-hydro power plant located in Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, West Sumatera. Based on this agreement, PLNWSB shall purchase the electric power generated from the mini-hydro power plant at Rp787 per KWh for a period of 15 years after COD. On August 18, 2017, PLNWSB agreed to reschedule the financial close date on April 11, 2018. The commercial operation is expected to commence in 2020.

- (g) PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR"), a subsidiary owned by the Group, has entered into a Power Purchase Agreement ("PPA") with PT PLN (Persero) for the operation of a 275 megawatt ("MW") gas fired power plant in Pekanbaru City, Riau, whereby MRPR agreed to provide and sell electric power to PT PLN (Persero) for a period of 20 years at the price stipulated in the contract. The PPA includes a *take or pay* arrangement of 60% whereby MRPR is required to supply and PT PLN (Persero) is required to purchase, at the minimum, 60% of the power plant capacity.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Tanggal efektif PPA tergantung pada beberapa faktor, antara lain, persetujuan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral untuk pembelian tarif listrik, pembentukan rekening biaya pengembangan proyek oleh MRPR dan pengajuan jaminan kinerja oleh MRPR.

Di bawah PPA, fasilitas pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas penunjangnya akan dibangun oleh MRPR. MRPR menanggung risiko dan bertanggung jawab atas konstruksi, operasi dan pemeliharaan dan risiko terkait kepemilikan lainnya dari fasilitas pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas pasokan gas. Fasilitas pendukung pembangkit listrik tenaga gas termasuk jalur transmisi dan gardu induk untuk pengiriman listrik ke titik interkoneksi terdekat yang akan dibangun oleh MRPR dan PT PLN (Persero) akan membeli dan memperoleh fasilitas pendukung tersebut dari MRPR pada saat tanggal Operasi Komersial atau tanggal yang lebih awal sesuai kesepakatan kedua belah pihak.

Setiap saat setelah penutupan keuangan sampai akhir PPA, PT PLN (Persero) dapat menggunakan opsi untuk membeli semua hak, kepemilikan dan kepentingan MPI atas proyek tersebut sesuai harga yang ditentukan dalam kontrak. Dalam hal demikian, PLN memberi MPI pemberitahuan tertulis kurang dari 180 hari atas keputusannya untuk menggunakan opsi ini.

Segera setelah berakhirnya PPA, MPI akan memindahkan fasilitas pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas pasokan gas dengan harga AS\$1.000 kepada PT PLN (Persero) atau yang ditunjuk bebas dan bersih dari semua hakikat dan tanggungan.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

The effective date of the PPA is dependent on several factors, among others, approval from the Minister of Energy and Mineral Resources for the purchase of electricity tariff, the establishment of Project Development Cost Account by MRPR, and the submission of performance security by MRPR.

Under the PPA, the gas fired power plant facilities and the supporting facilities will be constructed by MRPR. MRPR bears the risk and is responsible for the construction, operation and maintenance and other ownership-related risk of the gas fired power plant facilities and gas supply facilities. The gas fired power plant supporting facilities including transmission line and switchyard for the delivery of electricity to the nearest interconnection point will be constructed by MRPR and PT PLN (Persero) shall purchase and take possession of such supporting facilities from MRPR upon the Commercial Operation Date or at an earlier date as agreed by both parties.

At any time after the financial close through the end of PPA, PT PLN (Persero) may exercise an option to purchase all of MPI's right, title and interest in the project for the price as stipulated in the contract. In such event, PLN shall give MPI not less than 180 days written notice of its decision to exercise this option.

Immediately upon the expiry of PPA, MPI shall transfer the gas fired power plant and gas supply facilities with the price of US\$1,000 to PT PLN (Persero) or its assignee free and clear of all liens and encumbrances.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

MRPR bertanggung jawab atas pengamanan, atas dasar pembiayaan proyek *non-recourse* atau terbatas dana yang dibutuhkan untuk pengembangan pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas penunjangnya.

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

- (a) Pada tanggal 20 Mei 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani pengalihan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT Dalle Energy ("DE") dan PLN Batam dimana semua hak dan kewajiban DE berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik yang ditandatangani antara DE dan PLN Batam dialihkan ke DEB. Berdasarkan perjanjian ini, DEB diharuskan untuk mendanai, menetapkan dan mengoperasikan proyek Gas Turbin Generator ("GTG") dengan operasi komersial dimulai pada tanggal 23 Juli 2005. Berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, PLN Batam memiliki pilihan untuk membeli kepemilikan dan kepentingan DEB atas proyek kapan saja selama masa Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik sepanjang DEB, PLN Batam dan Pemberi Pinjaman menyetujui harga beli.

PPA telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan yang terakhir pada tanggal 27 Januari 2009 dimana DEB dan PLN Batam menyetujui, antara lain, mengenai: (1) mulai Oktober 2008, pembayaran konsumsi gas ke PGN akan dilakukan oleh PLN Batam dan jika tingkat *heat rate* di atas 10.852 BTU/KWh, DEB bertanggung jawab untuk membayar selisih harga dan (2) PLN Batam akan membayar denda keterlambatan pembayaran ke PGN karena keterlambatan pembayaran tagihan bulanan penjualan tenaga listrik.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

MRPR is responsible for securing, on a non-recourse or limited recourse project finance basis, the required funding for developing the gas fired power plant and its supporting facilities.

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement

- (a) On May 20, 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Dalle Energy ("DE") and PLN Batam whereby all the rights and obligations of DE under the Power Purchase Agreement entered into between DE and PLN Batam were transferred to DEB. Based on this agreement, DEB is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") project with the commercial operation to commence on July 23, 2005. Under the Power Purchase Agreement, PLN Batam has the option to purchase DEB's ownership and interest in the project anytime during the term of the Power Purchase Agreement provided that DEB, PLN Batam and the Lenders agree on the purchase price.

The PPA was amended several times. The latest was on January 27, 2009 whereby DEB and PLN Batam agreed, among others, on the following: (1) starting October 2008, the gas consumption payment to PGN will pass through PLN Batam and if the gas heat rate is above 10,852 BTU/KWh, DEB is responsible for paying the price differential and (2) PLN Batam will pay the penalty for late payment to PGN caused by the delay in the payment of monthly invoice of electric power sales.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2009, DEB dan PLN Batam menandatangani Amandemen Kedelapan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dimana kedua belah pihak sepakat, antara lain mengenai hal berikut: (1) tingkat *heat rate* untuk TM2500 diubah dari 11.350 BTU/KWh menjadi variabel berdasarkan kapasitas aktual sebagai berikut: 12.884 BTU/KWh dalam kapasitas 50%, 12.331 BTU/KWh dengan kapasitas 60%, 12.013 BTU/KWh dengan kapasitas 70%, kapasitas 11.614 BTU/KWh dengan kapasitas 80% dan 11.350 BTU/KWh dalam kapasitas 90% dan (2) mulai tanggal operasi transformator 150 KV sampai dengan 31 Desember 2009, CF adalah 50%, mulai 1 Januari 2010 sampai dengan 31 Desember 2014, CF adalah 90% dan mulai tanggal 1 Januari 2015 sampai dengan 31 Desember 2024, CF adalah 85% yang menjadi dasar TOP oleh PLN Batam.

- (b) Pada tanggal 29 April 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani pengalihan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan Menamas dan PLN Batam dimana semua hak dan kewajiban Menamas berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik antara Menamas dan PLN Batam, telah dialihkan ke MEB. Berdasarkan perjanjian ini, MEB diharuskan mengoperasikan proyek GTG pada tanggal operasi komersial 30 Juni 2004 untuk GTG unit 1 dan 17 Agustus 2004 untuk unit GTG 2.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

On December 31, 2009, DEB and PLN Batam entered into the Eighth Amendment of the Power Purchase Agreement whereby the parties agreed, among others, on the following: (1) net plant heat rate for TM2500 is changed from 11.350 BTU/KWh to variable heat rate based on actual capacity as follows: 12.884 BTU/KWh in 50% capacity, 12.331 BTU/KWh in 60% capacity, 12.013 BTU/KWh in 70% capacity, 11.614 BTU/KWh in 80% capacity, and 11.350 BTU/KWh in 90% capacity and (2) starting from the operation date of the 150 KV transformer up to December 31, 2009, the CF is 50%, from January 1, 2010 up to December 31, 2014, the CF is 90%, and from January 1, 2015 up to December 31, 2024, the CF is 85% which is the basis for TOP by PLN Batam.

- (b) *On April 29, 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with Menamas and PLN Batam whereby all the rights and obligations of Menamas under the Power Purchase Agreement between Menamas and PLN Batam, were transferred to MEB. Based on this agreement, MEB is required to operate the GTG Project on the commercial operation dates on June 30, 2004 for GTG unit 1 and August 17, 2004 for GTG unit 2.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Para pihak menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik tertanggal 14 Juli 2004, dimana para pihak sepakat untuk mengubah tanggal operasi komersial menjadi 30 Agustus 2004 untuk GTG unit 1 dan 30 September 2004 untuk unit GTG 2. Berdasarkan perjanjian ini, para pihak juga sepakat bahwa: 1) PLN Batam akan membeli tenaga listrik dari MEB minimal 408.391.200 KWh per tahun dengan harga Rp190 per KWh untuk jangka waktu 12 tahun dan 2) biaya yang dikeluarkan oleh MEB untuk memasang gardu listrik harus dilunasi oleh PLN Batam dengan cara mencicil di minimal 408.391.200 KWh per tahun dengan harga Rp7 per KWh untuk jangka waktu 12 tahun.

Pada tanggal 15 Oktober 2012, MEB menandatangani Amandemen Kedua Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PLN Batam dimana para pihak menyetujui: a) memperpanjang PPA selama 20 tahun dari tahun 2014, b) menambahkan mesin *chiller* dan generator turbin uap untuk mengkonversi *Simple Cycle Power Plant* ("SCPP") menjadi *Combine Cycle Power Plant* ("CCPP") dan c) bahwa tanggal operasi komersial untuk mesin *chiller* diharapkan pada bulan Oktober 2013 dan CCPP di bulan Oktober 2014. Harga listrik untuk GTG 1 dan 2 (SCPP) adalah Rp190 per KWh sampai bulan Oktober 2016. Rp89 per KWh dari bulan Oktober 2016 dan sesudahnya dan CCPP adalah Rp462 per KWh.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

The parties entered into an Amendment of Power Purchase Agreement dated July 14, 2004, whereby the parties agreed, among others, to change the commercial operation dates to become August 30, 2004 for GTG unit 1 and September 30, 2004 for GTG unit 2. Under this agreement, the parties also agreed that: 1) PLN Batam will purchase electric power from MEB at a minimum of 408,391,200 KWh per year at a price of Rp190 per KWh for a period of 12 years, and 2) the expenses incurred by MEB to install switchyard shall be repaid by PLN Batam in installments at a minimum of 408,391,200 KWh per year at a price of Rp7 per KWh for a period of 12 years.

On October 15, 2012, MEB entered into the Second Amendment of Power Purchase Agreement with PLN Batam whereby the parties agreed: a) to extend the PPA for 20 years from 2014, b) add chiller machine, and steam turbine generator to convert the Simple Cycle Power Plant ("SCPP") to become Combined Cycle Power Plant ("CCPP") and c) that the commercial operating date for the chiller machine is expected to be in October 2013 and the CCPP to be in October 2014. The electricity price for GTG 1 and 2 (SCPP) is Rp190 per KWh until October 2016. Rp89 per KWh from October 2016 thereafter, and CCPP is Rp462 per KWh.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

- (c) Pada tanggal 10 November 2004, PT Energi Prima Elektrika ("EPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan pengalihan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") dan PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") dimana semua hak dan kewajiban PT PLN-E berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik yang ditandatangani antara PT PLN-E dan PT PLN WS2JB dialihkan ke EPE.

Berdasarkan perjanjian ini, EPE diminta untuk mendanai, membangun dan mengoperasikan Generator Turbin Gas ("GTG") dengan kapasitas 12 MW dan mulai beroperasi secara komersial pada tanggal 13 Juni 2006. Berdasarkan perjanjian tersebut, para pihak sepakat bahwa: 1) PT PLN WS2JB akan membeli tenaga listrik dari EPE selama 20 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak dan 2) tarif yang dikenakan kepada PT PLN WS2JB adalah Rp471,30 per KWh berdasarkan Faktor Kapasitas ("CF") sebesar 80%, nilai tukar Rp8.500 untuk AS\$1 dan harga gas AS\$2,55 per MMBTU.

Tarif dikenakan penyesuaian tergantung pada CF, nilai tukar dan harga gas.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

- (c) On November 10, 2004, PT Energi Prima Elektrika ("EPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") and PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") whereby all rights and obligations of PT PLN-E under the Power Purchase Agreement entered into between PT PLN-E and PT PLN WS2JB were transferred to EPE.

Based on this agreement, EPE is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") Project with capacity of 12 MW and commence the commercial operation on June 13, 2006. Under the agreement, the parties agreed that: 1) PT PLN WS2JB will purchase the electric power from EPE for 20 years subject to annual extension upon approval by both parties, and 2) the tariff charged to PT PLN WS2JB is Rp471.30 per KWh based on Capacity Factor ("CF") of 80%, exchange rate of Rp8,500 to US\$1 and gas price of US\$2.55 per MMBTU.

The tariff is subject to adjustments depending on CF, exchange rate and gas price.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

(d) Pada tanggal 1 Juni 2004, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") dan PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") dimana semua hak dan kewajiban PT PLN-E berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik yang ditandatangani antara PT PLN-E dan PT PLN WS2JB dialihkan ke MPE. Berdasarkan perjanjian ini, MPE diminta untuk mendanai, membangun dan mengoperasikan proyek Generator Turbin Gas ("GTG") dengan kapasitas 12 MW dan memulai operasi komersial pada tanggal 8 Mei 2008. Berdasarkan kesepakatan tersebut, para pihak sepakat bahwa: 1) PT PLN WS2JB akan membeli tenaga listrik dari MPE selama 20 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak dan 2) tarif yang dikenakan kepada PT PLN WS2JB adalah Rp448,80 per KWh berdasarkan Faktor Kapasitas (CF) sebesar 80%, pertukaran nilai tukar Rp8.500 untuk AS\$1 dan harga gas AS\$2,40 per MMBTU. Tarif tergantung penyesuaian pada CF, nilai tukar dan harga gas.

Pada tanggal 29 Juli 2011, MPE dan PT PLN WS2JB menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dimana kedua belah pihak sepakat untuk menaikkan tarif tenaga listrik menjadi Rp499,12 per KWh berdasarkan Faktor Kapasitas (CF) sebesar 80%, nilai tukar Rp8.500 untuk AS\$1 dan harga gas AS\$2,40 per MMBTU.

Tarif dikenakan penyesuaian tergantung pada CF, nilai tukar dan harga gas.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

(d) On June 1, 2004, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") and PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") whereby all rights and obligations of PT PLN-E under the Power Purchase Agreement entered into between PT PLN-E and PT PLN WS2JB were transferred to MPE. Based on this agreement, MPE is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") Project with capacity of 12 MW and commence commercial operation on May 8, 2008. Under the agreement, the parties agreed that: 1) PT PLN WS2JB will purchase the electric power from MPE for 20 years subject to annual extension upon approval by both parties, and 2) the tariff charged to PT PLN WS2JB is Rp448.80 per KWh based on the Capacity Factor (CF) of 80%, exchange rate of Rp8,500 to US\$1 and gas price of US\$2.40 per MMBTU. The tariff is subject to adjustment depending on the CF, exchange rate, and gas price.

On July 29, 2011, MPE and PT PLN WS2JB entered into an Amendment of the Power Purchase Agreement whereby both parties agreed to increase the tariff of electric power to Rp499.12 per KWh based on the Capacity Factor (CF) of 80%, exchange rate of Rp8,500 to US\$1 and gas price of US\$2.40 per MMBTU.

The tariff is subject to adjustment depending on the CF, exchange rate, and gas price.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan

- (a) Pada tanggal 9 Juni 2005, Konsorsium dari Perusahaan - Fortum Service Oy (Medco-Fortum), sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan kesepakatan dari perjanjian tertanggal 9 Oktober 2004, telah menandatangani *Operation & Maintenance Agreement* ("O&M Agreement") dengan PLN. Di bawah O&M Agreement, Medco-Fortum telah ditunjuk sebagai operator pembangkit listrik tenaga batu bara berkapasitas 2x660 MW yang berlokasi di Tanjung Jati, Jawa Tengah selama dua puluh empat (24) tahun sampai 2029 dengan Jumlah biaya operasi sebesar Rp2.419.830.300.000 (selama jangka waktu perjanjian), biaya mobilisasi sebesar Rp175.424.700.000 (selama periode mobilisasi tahun 2006) dan biaya insentif berdasarkan kinerja operasional aktual setiap tahunnya.

Pada tanggal 27 September 2005, Medco-Fortum, MPI dan PLN menandatangani Amandemen Perjanjian No. 1 untuk O&M Agreement dimana para pihak sepakat untuk memasukkan MPI sebagai salah satu pihak dalam O&M Agreement dan sebagai operator awal proyek sampai perusahaan yang bertujuan khusus ("SPC") untuk mengoperasikan pembangkit listrik tenaga batubara tersebut didirikan.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement

- (a) On June 9, 2005, the Consortium of the Company - Fortum Service Oy (Medco-Fortum), a consortium established by virtue of an agreement dated October 9, 2004, entered into an *Operation and Maintenance Agreement* ("O&M Agreement") with PLN. Under the O&M Agreement, Medco-Fortum was appointed as the operator of the 2x660 MW coal fired power station located in Tanjung Jati, Central Java for twenty four (24) years until 2029 for total operating fee of Rp2,419,830,300,000 (over the term of the agreement), mobilization fee of Rp175,424,700,000 (during the mobilization period in 2006) and incentive fee based on the actual operational performance each year.

On September 27, 2005, Medco-Fortum, MPI and PLN entered into an *Amendment Agreement No. 1 to the O&M Agreement* whereby the parties agreed to include MPI as one of the parties to the O&M agreement and the initial operator of the project until the special purpose company ("SPC") to operate the coal fired power station is established.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

Berdasarkan O&M Agreement, SPC dibentuk untuk menjadi operator pembangkit listrik tenaga batubara dan bertanggung jawab atas pelaksanaan layanan sebagaimana tercantum dalam Perjanjian O&M. Berdasarkan akta No. 5 tanggal 13 April 2006 dari Mardiah Said, S.H. dan pada surat Menteri Koordinator Penanaman Modal ("BKPM") No.383/I/ PMA/2006 tanggal 6 April 2006, TJBPS ("SPC") didirikan, sesuai dengan O&M Agreement. Akta pendirian tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan surat keputusan No. C-11409 HT.01.01.TH.2006 pada tanggal 21 April 2006.

Under the O&M Agreement, a SPC shall be established to be the operator of the coal fired power station and shall be responsible for the execution of the services as stated in the O&M Agreement. Based on notarial deed No. 5 dated April 13, 2006 of Mardiah Said, S.H., and on the Investment Coordinating Board ("BKPM") letter No.383/I/PMA/2006 dated April 6, 2006, TJBPS ("SPC") was established in compliance with the O&M agreement. The deed of establishment was approved by the Ministry of Law and Human Rights in its decision letter No. C-11409 HT.01.01.TH.2006 on April 21, 2006.

Perjanjian tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir adalah pada tanggal 27 Januari 2016 dimana para pihak sepakat untuk menambahkan proses Peningkatan Proses Bisnis Operator sebagai Indikator Kinerja Utama ke-10 untuk menghitung Peringkat Kinerja.

The agreement was amended several times. The latest amendment was on January 27, 2016 whereby the parties agreed to adding Ongoing Improvement of the Operator business process as 10th Key Performance Indicator for calculating the Performance Rating Score.

- (b) Pada tanggal 10 Juni 2005, Konsorsium Fortum Service Oy dan Enprima Oy, sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan hukum Finlandia ("Penyedia MTS") dan Medco-Fortum ("Operator"), sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan hukum Indonesia, menandatangani sebuah Perjanjian Pengelolaan O&M dan Dukungan Teknis untuk jangka waktu sepuluh tahun sejak tanggal pelaksanaan kontrak kecuali diakhiri atau diperpanjang oleh para pihak sesuai dengan ketentuan perjanjian.

- (b) On June 10, 2005, the Consortium of Fortum Service Oy and Enprima Oy, a consortium established under the laws of Finland ("MTS Provider"), and Medco-Fortum ("Operator"), a consortium established under the laws of Indonesia, entered into an O&M Management and Technical Support Agreement for a period of ten years from the date of the execution of the contract unless terminated or extended by the parties pursuant to the provision of the agreement.

Berdasarkan Anggaran Dasar Enprima Oy tertanggal 23 Februari 2009, Enprima Oy mengganti namanya menjadi AF-Consult Ltd.

Based on the Articles of Association of Enprima Oy dated February 23, 2009, Enprima Oy changed its name to AF-Consult Ltd.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

Berdasarkan Perjanjian, Penyedia MTS harus menyediakan jasa manajemen dan dukungan teknis untuk proyek Tanjung Jati B dengan total biaya mobilisasi sebesar AS\$7.602.288 dan biaya operasi sebesar AS\$23.653.500 (biaya dasar) ditambah penyesuaian yang tercantum dalam kontrak dan 25% biaya insentif tahunan yang disetujui oleh PLN. Biaya operasi (biaya dasar) dibayarkan dalam jangka waktu sepuluh tahun sebagai berikut: a) AS\$1.159.500 pada tahun 1; b) AS\$2.806.000 per tahun dari tahun ke 2 sampai tahun ke 5; dan c) AS\$2.254.000 per tahun dari tahun ke 6 sampai tahun ke 10. Biaya mobilisasi dibayar dengan angsuran bulanan selama periode mobilisasi sampai bulan September 2006.

- (c) Pada tanggal 23 Maret 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian kerjasama pemeliharaan ("Perjanjian Pemeliharaan") dengan Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") dimana Siemens setuju untuk memberikan layanan pemeliharaan jangka panjang untuk mendukung proyek GTG. Sebagai kompensasi, DEB setuju untuk membayar biaya pemeliharaan tahunan dengan angsuran bulanan yang ditetapkan dalam perjanjian pemeliharaan. Perjanjian pemeliharaan tersebut mencakup jangka waktu 12 tahun sampai dengan tahun 2018, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pemeliharaan ini, dengan nilai kontrak sebesar AS\$20.316.219 yang bisa dinaikkan eskalasi.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

Under the Agreement, MTS Provider shall provide management and technical support services to Tanjung Jati B Project for total mobilization fee of US\$7,602,288 and operating fee of US\$23,653,500 (base fee) plus adjustments stated in the contract and 25% of annual incentive fee approved by PLN. The operating fee (base fee) is payable over a period of ten years as follows: a) US\$1,159,500 in year 1; b) US\$2,806,000 per year from year 2 to year 5; and c) US\$2,254,000 per year from year 6 to year 10. The mobilization fee was paid in monthly installments during the mobilization period until September 2006.

- (c) *On March 23, 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Maintenance Contract Agreement ("Maintenance Agreement") with Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") whereby Siemens agreed to provide long-term maintenance services to support the GTG Project. As compensation, DEB agreed to pay annual maintenance fee in monthly installments stipulated in the maintenance agreement. The maintenance agreement covers a period of 12 years until 2018, unless terminated in accordance with the provisions of this maintenance agreement, for a total contract amount of US\$20,316,219 subject to escalation.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

Pada tanggal 15 Desember 2010, para pihak setuju untuk mengubah perjanjian pemeliharaan untuk memasukkan layanan perawatan dan penggantian suku cadang untuk rincian yang tidak terjadwal dan jaminan ketersediaan 95% dari GTG. Sebagai kompensasi, DEB setuju untuk meningkatkan nilai kontrak menjadi GBP28.993.176 yang bisa dinaikkan eskalasi untuk jangka waktu 15 tahun, kecuali diakhiri sesuai dengan klausula penghentian perjanjian ini.

- (d) Pada tanggal 23 Juni 2006, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pemeliharaan dengan Turbin Air System, Ltd. ("TAS"), Amerika Serikat, dimana TAS setuju untuk memberikan layanan pemeliharaan dan dukungan teknis tertentu sehubungan dengan pengoperasian chiller yang terpasang di pembangkit listrik DEB. Sebagai kompensasi, DEB setuju untuk membayar biaya tetap sebesar AS\$60.000 per tahun untuk dibayar dengan angsuran bulanan yang sama. Perjanjian ini mencakup jangka waktu 5 tahun sampai 2011 dan akan diperpanjang secara otomatis sampai diakhiri oleh kedua belah pihak.

Pada tanggal 3 Maret 2014, DEB menandatangani Amandemen Perjanjian Pemeliharaan dimana para pihak setuju untuk menaikkan biaya tetap menjadi AS\$65.000 per tahun yang harus dibayar dengan cicilan triwulanan yang sama.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

On December 15, 2010, the parties agreed to amend the maintenance agreement to include maintenance service and spare parts replacements for unscheduled breakdown and 95% guarantee availability of the GTG. As compensation, DEB agreed to increase the total contract amount to GBP28,993,176 subject to escalation to cover a period of 15 years, unless terminated in accordance with the termination clause of this agreement.

- (d) On June 23, 2006, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Select Maintenance Agreement with Turbine Air System, Ltd. ("TAS"), United States, whereby TAS agreed to provide certain maintenance services and technical support relating to the operation of the chiller set up in DEB's power plant. As compensation, DEB agreed to pay a fixed fee of US\$60,000 per annum to be paid in equal monthly installments. This agreement covers a period of 5 years until 2011 and shall be renewed automatically until terminated by both parties.

On March 3, 2014, DEB entered into the Amendment of the Maintenance Agreement whereby the parties agreed to increase the fixed fee to US\$65,000 per annum to be paid in equal quarterly installments.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

- (e) Pada tanggal 13 Agustus 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Kontrak Pemeliharaan dengan Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") dimana Siemens setuju untuk memberikan layanan pemeliharaan rutin jangka panjang kepada MEB untuk mendukung proyek GTG. Sebagai kompensasi, MEB setuju untuk membayar biaya pemeliharaan tahunan dengan angsuran bulanan berdasarkan jadwal yang ditentukan dalam perjanjian pemeliharaan. Perjanjian pemeliharaan ini berjangka waktu 12 tahun sampai dengan tahun 2016, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan perjanjian ini, dengan nilai kontrak sebesar AS\$22.287.422 yang bisa dinaikkan.

Pada tanggal 15 Desember 2010, para pihak setuju untuk mengubah perjanjian pemeliharaan untuk memasukkan layanan perawatan dan penggantian suku cadang untuk rincian yang tidak terjadwal dan jaminan ketersediaan 95% dari GTG. Sebagai kompensasi, MEB setuju untuk meningkatkan nilai kontrak menjadi GBP23.732.460 yang bisa dinaikkan untuk jangka waktu 15 tahun, kecuali diakhiri sesuai dengan klausula penghentian perjanjian ini. Perjanjian ini telah berakhir pada tanggal 15 Maret 2016 dengan imbalan sebesar GBP156.025.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

- (e) On August 13, 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Maintenance Contract Agreement with Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") whereby Siemens agreed to provide long-term routine maintenance services to MEB to support the GTG project. As compensation, MEB agreed to pay the annual maintenance fee in monthly installments based on the schedule stipulated in the maintenance agreement. This maintenance agreement covers a period of 12 years until 2016, unless terminated in accordance with the provision of this agreement, for a total contract amount of US\$22,287,422 subject to escalation.

On December 15, 2010, the parties agreed to amend the maintenance agreement to include maintenance service and spare parts replacements for unscheduled breakdown and 95% guarantee availability of the GTG. As compensation, MEB agreed to increase the total contract amount to GBP23,732,460 subject to escalation to cover a period of 15 years, unless terminated in accordance with the termination clause of this agreement. This agreement was terminated on March 15, 2016 for a fee amounting to GBP156,025.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

(f) Pada tanggal 20 Desember 2016, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pengoperasian dan Pemeliharaan MPP 20x25 MW dengan PLN Batam dimana MEB setuju untuk memberikan layanan operasional dan perawatan ke PLN Batam untuk mendukung operasional MPP 20x25 MW. Sebagai kompensasi, PLN Batam setuju untuk membayar kepada MEB biaya persiapan untuk mobilisasi sebesar Rp1.975.000.000 dan biaya bulanan sebesar Rp6.773.841.300 selama 2 tahun di 8 wilayah. Ke 8 wilayah ini terdiri dari MPP Jeranjang, MPP Tarahan, MPP Balai Pungut, MPP Air Anyir, MPP Belitung, MPP Nias, MPP Paya Pasir dan MPP Pontianak.

(g) Pada tanggal 29 September 2016, PT Medco Geothermal Sarulla ("MGS"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani perjanjian operasi dan pemeliharaan dengan Sarulla Operation, Ltd. ("SOL") untuk Pembangkit Listrik Tenaga Panas Bumi Sarulla di Sumatera Utara. Perjanjian ini mencakup periode 6 tahun setelah tanggal 1 September 2018 atau tanggal operasi komersial NIL 2, mana pun yang terjadi sebelumnya. Sebagai kompensasi, SOL setuju untuk membayar biaya dasar 9 tahun sebesar Rp23,8 miliar pada tahun 2016, Rp84,4 miliar pada tahun 2017 dan Rp86,5 miliar pada tahun 2018 sampai 2024.

xx. Perjanjian Jual Beli Gas

(a) Pada tanggal 27 Desember 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") dimana PGN setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik DEB dengan harga AS\$3,38 per MMBTU yang dapat disesuaikan jika harga gas berubah.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

(f) On December 20, 2016, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into an Operation and Maintenance Agreement MPP 20x25 MW with PLN Batam whereby MEB agreed to provide operational and maintenance services to PLN Batam to support the operation of MPP 20x25 MW. As compensation, PLN Batam agreed to pay to MEB the preparation cost for mobilization amounting to Rp1,975,000,000 and monthly fee amounting to Rp6,773,841,300 for 2 years in 8 areas. These 8 areas consist of MPP Jeranjang, MPP Tarahan, MPP Balai Pungut, MPP Air Anyir, MPP Belitung, MPP Nias, MPP Paya Pasir and MPP Pontianak.

(g) On September 29, 2016, PT Medco Geothermal Sarulla ("MGS"), a subsidiary owned by the Group, entered into operation and maintenance agreement with Sarulla Operation, Ltd. ("SOL") for Sarulla Geothermal Power Facilities in North Sumatra. This agreement covers a period of 6 years after September 1, 2018 or commercial operation date of NIL 2, whichever transpires earlier. As compensation, SOL agreed to pay 9 years lumpsum cost base amounting to Rp23.8 billion in 2016, Rp84.4 billion in 2017 and Rp86.5 billion in 2018 to 2024.

xx. Gas Sale and Purchase Agreement

(a) On December 27, 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into Gas Sale and Purchase Agreement with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") whereby PGN agreed to provide and deliver gas to DEB's power plant at a price of US\$3.38 per MMBTU subject to adjustment if the gas price changes.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

Pada tanggal 27 Mei 2009, DEB dan PGN menandatangani Amandemen Perjanjian Jual Beli Gas dimana kedua belah pihak sepakat, antara lain: (1) bahwa transaksi tersebut dijamin dengan jaminan yang dikeluarkan oleh bank yang dapat diterima oleh PGN dalam total setara dengan 65 kali konsumsi maksimum per hari, (2) bahwa denda dibebankan ke DEB untuk keterlambatan pembayaran setara dengan 2% per hari dari saldo tagihan dalam Rupiah dan 0,50% per hari dari tagihan dalam Dolar AS dan (3) perjanjian akan berakhir pada tanggal 31 Mei 2011 dan dapat diperpanjang selama 6 tahun lagi.

Pada tanggal 26 Maret 2010, PGN memberitahukan DEB bahwa mulai tanggal 1 April 2010, harga pembelian gas akan meningkat dari AS\$3,38/MMBTU menjadi AS\$4,22/MMBTU dan dari Rp650/M3 menjadi Rp700/M3. Berdasarkan keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral No. 3191 K/12/MEM/2011 tanggal 19 Desember 2011, harga gas yang akan dikenakan PGN kepada DEB adalah sebesar AS\$3,84/MMBTU dan Rp605/M3 sampai penggunaan gas sebesar 18,77 BBTUD dan AS\$4,22/MMBTU dan Rp700/M3 untuk pemakaian gas sebesar 18,77 BBTUD sampai dengan 27,26 BBTUD mulai 1 Juli 2010.

Perjanjian tersebut telah diperpanjang beberapa kali dengan perpanjangan terakhir pada tanggal 1 Oktober 2015, dimana para pihak sepakat bahwa konsumsi gas minimum dan maksimum per bulan adalah 14,1 BBTU dan 15,5 BBTU per hari untuk periode 1 Oktober 2014 sampai dengan 31 Agustus 2019.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

On May 27, 2009, DEB and PGN entered into an Amendment of the Gas Sale and Purchase Agreement whereby the parties agreed, among others: (1) that the transaction shall be secured by a guarantee issued by a bank acceptable to PGN in the amount equivalent to 65 times of maximum consumption per day, (2) that a penalty be charged to DEB for the late payment equivalent to 2% per day of the outstanding invoice in Rupiah and 0.50% per day of the outstanding invoice in US Dollar and (3) that the agreement will expire on May 31, 2011 and can be extended for another 6 years.

On March 26, 2010, PGN informed DEB that starting April 1, 2010, the gas purchase price will increase from US\$3.38/MMBTU to US\$4.22/MMBTU and from Rp650/M3 to Rp700/M3. Based on decision No. 3191 K/12/MEM/2011 of the Ministry of Energy and Mineral Resources of the Republic of Indonesia dated December 19, 2011, the gas price to be charged by PGN to DEB is US\$3.84/MMBTU and Rp605/M3 until the gas usage of 18.77 BBTUD and US\$4.22/MMBTU and Rp700/M3 for gas usage from 18.77 BBTUD until 27.26 BBTUD, starting July 1, 2010.

The agreement has been extended several times with the latest extension on October 1, 2015, whereby the parties agreed that the minimum and maximum gas consumption per month is 14.1 BBTU and 15.5 BBTU per day for the period from October 1, 2014 up to August 31, 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 30 Mei 2006, PT Energi Prima ElektriKA ("EPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas untuk Pembangkit Listrik di Prabumulih Barat, Sumatera Selatan dengan PT Pertamina EP dimana PT Pertamina EP setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik EPE untuk jangka waktu sepuluh tahun dengan harga AS\$2,38 per MMBTU pada tahun pertama, AS\$2,55 per MMBTU dari tahun kedua sampai tahun kelima dan AS\$2,65 per MMBTU dari tahun keenam sampai tahun kesepuluh. Perubahan kesepakatan masih dalam proses. Berdasarkan surat dari Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM") No. 5059/12/MEM.M/2016 tanggal 22 Juni 2016, EPE memperoleh alokasi gas setiap hari 2 MMSCFD untuk tiga tahun ke depan mulai dari berakhirnya penjualan gas dan perjanjian pembelian.

Berdasarkan kesepakatan bersama antara EPE dan Pertamina EP pada tanggal 7 Juni 2017, tarif per MMBTU yang dibebankan ke EPE adalah sebesar AS\$5,252 mulai 1 Januari 2015 sampai dengan 31 Desember 2015 dan AS\$5,462 mulai tanggal 1 Januari 2016 sampai dengan tanggal 31 Desember 2016 dan AS\$5,68 mulai 1 Januari 2017 sampai dengan 31 Desember 2017.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

- (b) On May 30, 2006, PT Energi Prima ElektriKA ("EPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Gas Sale and Purchase Agreement for Power Plant at West Prabumulih, South Sumatera with PT Pertamina EP whereby PT Pertamina EP agreed to provide and deliver gas to EPE's power plant for a period of ten years at a price of US\$2.38 per MMBTU in the first year, US\$2.55 per MMBTU from the second year to the fifth year and US\$2.65 per MMBTU from the sixth year to the tenth year. The amendment of agreement is still on progress. Based on letter from the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) No. 5059/12/MEM.M/2016 dated June 22, 2016, EPE obtained daily gas allocation of 2 MMSCFD for next three years starting from the expiration of gas sale and purchase agreement.

Based on mutual agreement between EPE and Pertamina EP dated June 7, 2017, tariff per MMBTU charged to EPE will be US\$5.252 from January 1, 2015 up to December 31, 2015 and US\$5.462 from January 1, 2016 up to December 31, 2016 and US\$5.68 from January 1, 2017 up to December 31, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

(c) Pada tanggal 30 Mei 2008, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas untuk Pembangkit Listrik di Sako, Palembang, Sumatera Selatan dengan PT Pertamina EP dimana PT Pertamina EP setuju untuk memberikan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik MPE untuk jangka waktu sepuluh tahun dengan harga AS\$4,10 per MMBTU tunduk pada eskalasi tahunan. Berdasarkan surat keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM") No. 2871/12/MEM.M/2016 tanggal 4 April 2016, tarif per MMBTU yang dibebankan kepada MPE adalah sebesar AS\$5,252 mulai 1 Januari 2015 sampai dengan 31 Desember 2015, AS\$5,462 mulai 1 Januari 2016 sampai dengan 31 Desember 2016 dan AS\$5,681 mulai 1 Januari 2017 sampai dengan tanggal 31 Desember 2017.

(c) On May 30, 2008, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Gas Sale and Purchase Agreement for Power Plant at Sako, Palembang, South Sumatera with PT Pertamina EP whereby PT Pertamina EP agreed to provide and deliver gas to MPE's power plant for a period of ten years at a price of US\$4.10 per MMBTU subject to annual escalation. Based on decision letter of the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) No. 2871/12/MEM.M/2016 dated April 4, 2016, tariff per MMBTU charged to MPE will be US\$5.252 from January 1, 2015 up to December 31, 2015, US\$5.462 from January 1, 2016 up to December 31, 2016 and US\$5.681 from January 1, 2017 up to December 31, 2017.

(d) Pada tanggal 15 April 2008, PT Universal Batam Energy ("UBE"), entitas anak yang dimiliki Grup, Premier Oil, Natuna 1 BV ("Natuna 1"), Natuna 2 BV ("Natuna 2"), KUFPEC Indonesia (Natuna) BV mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dimana Premier Oil, Natuna 1, Natuna 2 dan Natuna setuju untuk menjual dan UBE setuju untuk membeli gas dari cadangan yang dilakukan dan dari sumber lain sesuai dengan persyaratan perjanjian selama 15 tahun dengan harga AS\$4,9/MMBTU yang tunduk pada eskalasi tahunan yang ditetapkan dalam perjanjian. Kesepakatan tersebut akan efektif pada saat pemenuhan kondisi tertentu. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, kondisi perjanjian pasokan gas belum terpenuhi.

(d) On April 15, 2008, PT Universal Batam Energy ("UBE"), a subsidiary owned by the Group, Premier Oil, Natuna 1 B.V. ("Natuna 1"), Natuna 2 B.V. ("Natuna 2"), KUFPEC Indonesia (Natuna) B.V. entered into a Gas Sales Purchase Agreement whereby Premier Oil, Natuna 1, Natuna 2, and Natuna agreed to sell and UBE agreed to purchase gas from committed reserves and from other sources in accordance with the terms of the agreement for 15 years at a price of US\$4.9/MMBTU subject to annual escalation stipulated in the agreement. The agreement will be effective upon fulfillment of certain conditions. Until the completion date of the consolidated financial statements, the conditions of the gas supply agreement have not been met yet.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

- (e) Pada tanggal 24 April 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") dimana PGN setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik ELB dengan harga AS\$8.06 per MMBTU yang dapat disesuaikan jika harga gas berubah. ELB dan PGN sepakat, antara lain: (1) bahwa transaksi tersebut dijamin dengan jaminan yang dikeluarkan oleh bank yang dapat diterima PGN dalam total yang setara dengan 60 kali konsumsi maksimal per hari, (2) dikenakan denda kepada ELB untuk keterlambatan pembayaran setara dengan 2% per hari dari saldo tagihan dalam Rupiah dan 0,5% per hari dari tagihan dalam Dolar Amerika Serikat.

Perjanjian dimana para pihak sepakat bahwa konsumsi gas minimum dan maksimum per bulan adalah 250.500 MMBBTU dan 275.400 MMBBTU per bulan untuk periode dari 24 April 2015 sampai dengan 31 Agustus 2019.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

- (e) On April 24, 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into Gas Sale and Purchase Agreement with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") whereby PGN agreed to provide and deliver gas to ELB's power plant at a price of US\$8.06 per MMBTU subject to adjustment if the gas price changes. ELB and PGN agreed, among others that: (1) the transaction shall be secured by a guarantee issued by a bank acceptable to PGN in the amount equivalent to 60 times of maximum consumption per day, (2) a penalty will be charged to ELB for the late payment equivalent to 2% per day of the outstanding invoice in Rupiah and 0.5% per day of the outstanding invoice in US Dollar.

The contract stated that the parties agreed that the minimum and maximum gas consumption per month is 250,500 MMBBTU and 275,400 MMBBTU per month for the period from April 24, 2015 up to August 31, 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxi. Perjanjian Pekerjaan Sipil dan Metal

- (a) Pada tanggal 19 Juni 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PT Brantas Abipraya (Persero) menandatangani kontrak untuk pekerjaan sipil dan metal dan pemasangan, pengujian dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis pembangkit listrik tenaga mini-hidro untuk harga yang disepakati sebesar Rp56.500.000.000. Pada tanggal 29 September 2015, para pihak sepakat untuk mengubah harga menjadi Rp74.450.000.000 karena ruang lingkup pekerjaan tambahan, namun menghilangkan struktur *headpond*.

Pada tanggal 22 Desember 2015, BJI dan PT Arkora Indonesia menandatangani kontrak untuk pekerjaan sipil dan metal dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro Cibalapulang dengan harga yang disepakati sebesar Rp44.900.000.000. Pada tanggal 31 Mei 2016 dan 18 Agustus 2016, para pihak sepakat untuk mengubah kontrak dengan tambahan pekerjaan masing-masing sebesar Rp1.750.000.000 dan Rp16.599.530.000.

**47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxi. Civil and Metal Works Agreement

- (a) On June 19, 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), a subsidiary owned by the Group, and PT Brantas Abipraya (Persero) entered into a contract for civil and metal works and the installation, testing and commissioning of the electro-mechanical equipment of the mini-hydro power plant for an agreed price of Rp56,500,000,000. On September 29, 2015, the parties agreed to amend the price to become Rp74,450,000,000 due to the additional scope of work, but eliminating headpond structures.

On December 22, 2015, BJI and PT Arkora Indonesia entered into a contract for civil and metal works of the Cibalapulang mini-hydro power plant for an agreed price of Rp44,900,000,000. On May 31, 2016 and August 18, 2016, the parties agreed to amend the contract with additional work amounting to Rp1,750,000,000 and Rp16,599,530,000, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxi. Perjanjian Pekerjaan Sipil dan Metal (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 19 April 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PT Brantas Abipraya (Persero) ("Brantas") menandatangani kontrak untuk pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Hidro Listrik Cibalapulang dengan harga yang disepakati sebesar Rp134.000.000.000 (tidak termasuk pajak pertambahan nilai). Berdasarkan kesepakatan tersebut, kedua belah pihak sepakat bahwa Brantas akan melakukan persiapan, konstruksi sipil dan metal untuk pemasangan jalur distribusi listrik 20KV untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x4,4 MW dan 2x1,5 MW yang berlokasi di Pasir Kuda dan Tanggeung, Cianjur, Jawa Barat. Kontrak tersebut diubah beberapa kali dengan amandemen terakhir pada tanggal 17 November 2015 untuk memasukkan pekerjaan tambahan untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro Pusaka 1 - 2x4,4 MW, sehingga total kontrak menjadi Rp109.803.755.140, termasuk biaya konstruksi sebesar Rp7.777.391.245 pembangkit listrik tenaga mini-hidro Pusaka 3 - 2x1,5 MW yang dihentikan. Kontrak yang telah diubah tersebut sepakat menyebutkan bahwa biaya konstruksi adalah sebesar Rp107.199.631.140 dan pekerjaan tambahan untuk jaringan gudang dan interkoneksi masing-masing sebesar Rp1.602.796.386 dan Rp1.001.327.614.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxi. Civil and Metal Works Agreement (continued)

- (b) On April 19, 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP"), a subsidiary owned by the Group, and PT Brantas Abipraya (Persero) (Brantas) entered into a contract for the construction of the Cibalapulang Hydroelectric Power Plant for an agreed price of Rp134,000,000,000 (excluding of value added tax). Based on the agreement, the parties agreed that Brantas shall conduct preparation, civil and metal construction and installation of 20KV electric distribution line for the 2x4.4 MW and 2x1.5 MW mini-hydro power plants located in Pasir Kuda and Tanggeung, Cianjur, West Java. The contract was amended several times with the latest amendment on November 17, 2015 to insert additional work for Pusaka 1 - 2x4.4 MW mini-hydro power plants, hence the total contract value increased to Rp109,803,755,140, including Rp7,777,391,245 construction cost of Pusaka 3 - 2x1.5 MW mini-hydro power plants which were terminated. The amended contract stipulated that construction cost is Rp107,199,631,140 and additional work for warehouse and interconnection grid amounted to Rp1,602,796,386 and Rp1,001,327,614, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xxii. Perjanjian Pekerjaan Mekanikal dan Elektrikal

xxii. Mechanical and Electrical Works Agreements

(a) Pada tanggal 27 Agustus 2013, PT Pembangunan Pusaka Parahiangan ("PPP"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan Voith Hydro Private Limited ("Voith") mengadakan perjanjian sebagai berikut: 1) pengawasan pemasangan dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis untuk PLTM Pusaka 1 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$74.000; 2) pengawasan *erection* dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis untuk PLTM Pusaka 3 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$70.000; 3) penyediaan peralatan elektro mekanis untuk PLTM Pusaka 1 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$2.076.000; dan 4) penyediaan peralatan elektro mekanis untuk PLTM Pusaka 3 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$1.850.000. Berdasarkan perjanjian ini, para pihak sepakat bahwa Voith akan memasok peralatan dan menyediakan layanan yang dibutuhkan dan ditentukan dalam kontrak.

(a) On August 27, 2013, PT Pembangunan Pusaka Parahiangan ("PPP"), a subsidiary owned by the Group, and Voith Hydro Private Limited ("Voith") entered into the following agreements: 1) supervision of installation and commissioning of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 1 Hydroelectric Project for a contract price of US\$74,000; 2) supervision of erection and commissioning of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 3 Hydroelectric Project for a contract price of US\$70,000; 3) supply of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 1 Hydroelectric Project for a contract price of US\$2,076,000; and 4) supply of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 3 Hydroelectric Project for a contract price of US\$1,850,000. Under these agreements, the parties agreed that Voith shall supply the equipment and provide the services required and specified in the contracts.

(b) Pada tanggal 14 Februari 2014, Konsorsium PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan Andritz Hydro (sebuah konsorsium Andritz Hydro Private Limited, sebagai *offshore contractor* dan PT Andritz Hydro Indonesia, sebagai *onshore contractor*) menandatangani: 1) penyediaan peralatan elektro mekanis oleh kontraktor *offshore* dengan harga kontrak sebesar AS\$3.346.606; 2) penyediaan peralatan elektro-mekanis oleh *onshore contractor* dengan harga kontrak sebesar AS\$426.000; dan 3) pekerjaan pengangkutan, pemasangan dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis dengan harga kontrak sebesar AS\$492.790. Berdasarkan perjanjian ini, para pihak sepakat bahwa konsorsium Andritz Hydro harus menyediakan peralatan dan menyediakan layanan yang ditentukan dalam perjanjian.

(b) On February 14, 2014, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), a subsidiary owned by the Group, and Andritz Hydro Consortium (a consortium of Andritz Hydro Private Limited, as offshore contractor, and PT Andritz Hydro Indonesia, as onshore contractor) entered into the following agreements: 1) supply of electro-mechanical equipment by the offshore contractor for a contract price of US\$3,346,606; 2) supply of electro-mechanical equipment by the onshore contractor for a contract price of US\$426,000; and 3) performance of transport, installation and commissioning of electro-mechanical equipment for a contract price of US\$492,790. Under these agreements, the parties agreed that Andritz Hydro Consortium shall supply the equipment and provide the services specified in the agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxiii. Perjanjian Pembebasan Lahan

- (a) Pada tanggal 24 April 2014, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan Tuan Suwarna menandatangani kontrak pembebasan lahan untuk pembangunan pembangkit listrik tenaga mini-hidro berkapasitas 2x3 MW dan 2x3,25 MW dengan harga yang disepakati sebesar Rp51.000 per m² untuk Perkiraan luas 5 Ha untuk setiap pembangkit listrik.
- (b) Pada tanggal 2 Mei 2014, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembebasan Lahan dengan PT Data Lintas Persada ("DLP") untuk mengakuisisi 20 hektar lahan untuk proyek PLTM Sumpur yang berlokasi di Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, Sumatera Barat, Indonesia dengan total biaya Rp8 miliar. Berdasarkan kesepakatan ini dan kemajuan pembebasan lahan, DLP memperhitungkan, mensosialisasikan pembebasan tanah kepada pemilik lahan, dokumen dan status proses tanah yang diakuisisi menjadi "Sertifikat Hak Guna Bangunan".

xxiv. Perjanjian Jasa Kontrak

- (a) Pada tanggal 28 Desember 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Jasa Kontrak dengan PT General Electric Operations Indonesia ("GEOI") dimana GEOI setuju untuk menyediakan layanan pemeliharaan rutin jangka panjang untuk mendukung proyek GTG. Perjanjian ini mencakup jangka waktu 20 tahun sejak tanggal mulai pemeliharaan, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian ini.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxiii. Land Acquisition Agreement

- (a) On April 24, 2014, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), a subsidiary owned by the Group, and Mr. Suwarna entered into a contract for land acquisition for the construction of the 2x3 MW and 2x3.25 MW mini-hydro power plants for an agreed price of Rp51,000 per m² for an approximate area of 5 Ha for each plant.
- (b) On May 2, 2014, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Land Acquisition Agreement with PT Data Lintas Persada ("DLP") to acquire 20 hectares of land for the PLTM Sumpur project located in Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, West Sumatera, Indonesia with total cost of Rp8 billion. Based on this agreement and land acquisition progress, DLP shall account, socialize land acquisition to the land holder, document and process the status of the acquired land to be "Sertifikat Hak Guna Bangunan".

xxiv. Contractual Service Agreement

- (a) On December 28, 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Contractual Service Agreement with PT General Electric Operations Indonesia ("GEOI") whereby GEOI agreed to provide long-term routine maintenance services to support the GTG Project. This agreement covers a period of 20 years from the maintenance start date, unless terminated in accordance with the provisions of this agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxiv. Perjanjian Jasa Kontrak (lanjutan)

Ruang lingkup layanan dan persyaratan berdasarkan kontrak ini adalah sebagai berikut: (1) penggantian komponen perangkat keras pembakaran 24 K yang ada sampai pembakaran 32 K dengan harga kontrak sebesar AS\$450.000; (2) biaya mobilisasi sebesar AS\$400.000; dan (3) pembayaran periodik setiap tiga bulan berdasarkan biaya tetap bulanan yang disepakati, biaya variabel bulanan dan biaya tambahan jam tambahan, dimana biaya tunduk pada eskalasi. Total biaya pemeliharaan berdasarkan perjanjian dengan GEOI adalah masing-masing sebesar Rp9.241.660.432 dan Rp5.947.869.711 pada tahun 2017 dan 2016.

- (b) Pada tanggal 29 Juni 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB") entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Sewa dengan PT Enviromate Technology International ("ETI") dimana ETI setuju untuk menyewakan 2 unit kompresor booster kwangshin. Perjanjian ini mencakup jangka waktu 2 tahun sejak tanggal mulai operasi, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian ini. ELB setuju untuk membayar AS\$55.000 untuk 2 unit kompresor booster kwangshin.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxiv. Contractual Service Agreement (continued)

The scope of services and the terms under this contract are as follows: (1) replacement of existing 24 K Combustion hardware parts to 32 K Combustion at a contract price of US\$450,000; (2) mobilization fee of US\$400,000; and (3) periodic payment on a quarterly basis based on agreed monthly fixed fee, monthly variable fee and factored hours added fee, which fees are subject to escalation. The total maintenance costs under the agreement with GEOI amounted to Rp9,241,660,432 and Rp5,947,869,711, respectively, in 2017 and 2016.

- (b) On June 29, 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Rental Agreement with PT Enviromate Technology International ("ETI") whereby ETI agreed to lease 2 units of kwangshin booster compressors. This agreement covers a period of 2 years from the operation start date, unless terminated in accordance with the provisions of this agreement. ELB agreed to pay of US\$55,000 for the 2 units of kwangshin booster compressors.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxv. Perjanjian Jasa Teknis dan Konsultan

Pada tanggal 15 Agustus 2016, MPI menandatangani kontrak desain, pengadaan dan konstruksi New Gantry System ("NGS") dan Eteda TBBM Pertamina di Rewulu, Jogjakarta dengan PT Dalle Engineering Construction ("DEC") dimana MPI setuju untuk memberikan jasa teknis dan konsultasi. Sebagai kompensasi, DEC setuju untuk membayar Rp7.000.000.000 sebagai biaya produksi sekaligus. Penagihan dilakukan berdasarkan laporan kerja pelaksanaan yang dibuat oleh MPI. Perjanjian ini berlaku efektif sampai kedua belah pihak memenuhi tanggung jawab dan hak mereka sesuai dengan kesepakatan.

Pada tanggal 15 Agustus 2016, MPI menandatangani kontrak desain, pengadaan dan konstruksi Repowering Electrical Indocement dengan kapasitas 60MW di Citeureup, Jawa Barat dengan DEC dimana MPI setuju untuk memberikan jasa teknis dan konsultasi. Sebagai kompensasi, DEC setuju untuk membayar Rp16.439.484.000 sebagai biaya produksi sekaligus. Penagihan dilakukan berdasarkan laporan kerja pelaksanaan yang dibuat oleh MPI. Perjanjian ini berlaku efektif sampai kedua belah pihak memenuhi tanggung jawab dan hak mereka sesuai dengan kesepakatan.

Pada tanggal 15 Agustus 2016, MPI menandatangani kontrak desain, pengadaan dan konstruksi NGS Pertamina di Semarang, Jawa Tengah dengan DEC dimana Perusahaan setuju untuk memberikan jasa teknis dan konsultasi. Sebagai kompensasi, DEC setuju untuk membayar Rp5.500.000.000 sebagai biaya produksi sekaligus. Penagihan dilakukan berdasarkan laporan kerja pelaksanaan yang dibuat oleh MPI. Perjanjian ini berlaku efektif sampai kedua belah pihak memenuhi tanggung jawab dan hak mereka sesuai kesepakatan.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxv. Technical and Consultant Service Agreement

On August 15, 2016, MPI entered into design, procurement and construction contract of New Gantry System ("NGS"), a subsidiary owned by the Group, and Eteda TBBM Pertamina in Rewulu, Jogjakarta with PT Dalle Engineering Construction ("DEC") whereby MPI agreed to provide technical and consultation service. As compensation, DEC agreed to pay Rp7,000,000,000 as lump sum cost of works. Billing is made based on the implementation work report made by MPI. This agreement is effective until both parties have fulfilled their responsibilities and rights as mentioned in the agreement.

On August 15, 2016, MPI entered into design, procurement and construction contract of Repowering Electrical Indocement with capacity of 60MW in Citeureup, West Java with DEC whereby MPI agreed to provide technical and consultation service. As compensation, DEC agreed to pay Rp16,439,484,000 as lump sum cost of works. Billing is made based on the implementation work report made by MPI. This agreement is effective until both parties have fulfilled their responsibilities and rights as mentioned in the agreement.

On August 15, 2016, MPI entered into design, procurement and construction contract of NGS Pertamina in Semarang, Central Java with DEC whereby the Company agreed to provide technical and consultation service. As compensation, DEC agreed to pay Rp5,500,000,000 as lump sum cost of works. Billing is made based on the implementation work report made by MPI. This agreement is effective until both parties have fulfilled their responsibilities and rights as mentioned in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

b. Other Agreements (continued)

xxvi. Perjanjian Rekayasa, Pengadaan dan Konstruksi

xxvi. Engineering, Procurement and Construction Agreement

Pada tanggal 6 Desember 2011, MPI mengadakan konsorsium yang berpartisipasi dalam pemilihan *turnkey* penuh perancangan, pengadaan dan pembangunan pembangkit listrik tenaga gas 2x35 MW di Tanjung Uncang, Batam dengan PT Dalle Engineering Construction ("DEC"). Perjanjian ini telah diubah pada tanggal 3 Januari 2014. Biaya awal kerja yang disetujui oleh kedua belah pihak adalah sebesar AS\$700.000 dan Rp5.250.000.000. Beban kerja tambahan yang disetujui oleh kedua belah pihak adalah sebesar Rp2.000.000.000 sebagaimana yang telah diubah pada tanggal 30 November 2016.

On December 6, 2011, MPI entered into a consortium participating in the selection of full *turnkey* of design, procurement and construction of 2x35 MW gas power plant in Tanjung Uncang, Batam with PT Dalle Engineering Construction ("DEC"). This agreement was amended on January 3, 2014. Initial cost of work agreed by both parties amounted to US\$700,000 and Rp5,250,000,000. Additional cost of work agreed by both parties amounted to Rp2,000,000,000 as mentioned in amendment on November 30, 2016.

xxvii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek Sarulla

xxvii. Joint Operation Contract of Sarulla Projects

Pada tanggal 27 Desember 2007, PT Medco Geopower Sarulla Indonesia ("MGeoPS") entitas anak yang dimiliki Grup, melakukan GKPb dengan OrSarulla Inc. ("Ormat"), Sarulla Power Asset Ltd. ("Itochu"), Kyuden Sarulla Pte. Ltd., ("Kyuden") dan Sarulla Operation Ltd. ("SOL" atau "Operator") dimana masing-masing kepemilikan peserta dari GKPb adalah sebagai berikut:

On December 27, 2007, PT Medco Geopower Sarulla Indonesia ("MGeoPS"), a subsidiary owned by the Group, entered into a JOCG with OrSarulla Inc. ("Ormat"), Sarulla Power Asset Ltd. ("Itochu"), Kyuden Sarulla Pte. Ltd., ("Kyuden") and Sarulla Operation Ltd. ("SOL" or the "Operator") whereby the respective participating interests of the participants in the JOCG are as follows:

	Kepemilikan /Interest	
PT Medco Geopower Sarulla, Indonesia	36.8775%	PT Medco Geopower Sarulla, Indonesia
Kyuden Sarulla Pte. Ltd., Singapore	24.7500%	Kyuden Sarulla Pte. Ltd., Singapore
Sarulla Power Asset Ltd., Cayman Islands	24.7500%	Sarulla Power Asset Ltd., Cayman Islands
OrSarulla Inc., Cayman Islands	12.6225%	OrSarulla Inc., Cayman Islands
Sarulla Operations Ltd., Cayman Islands	1.0000%	Sarulla Operations Ltd., Cayman Islands
	100.0000%	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxvii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek Sarulla (lanjutan)

GKPB bergerak dalam bidang eksplorasi dan eksploitasi sumber energi panas bumi di wilayah Sarulla dengan luas sekitar 490 kilometer persegi, di Sumatera Utara dan pembangkit listrik dari sumber daya tersebut serta penjualan listrik ke PLN. Periode produksi untuk pengiriman listrik harus selama 360 bulan dimulai pada masa produksi awal, sedangkan tanggal berakhirnya Kontrak Operasi Bersama ("JOC") dan Kontrak Penjualan Energi ("ESC") ditetapkan selama 504 bulan sejak tanggal efektif. Pada tanggal 26 April 2010, GKPB telah menandatangani "Konfirmasi Bersama Proyek Sarulla" dengan PLN yang mengkonfirmasi bahwa para pihak yang telah sepakat untuk mengubah harga listrik yang dijual berdasarkan ESC menjadi harga yang merata sebesar AS\$0,0679/KWh.

Pada tanggal 18 Maret 2017, GKPB telah memulai operasi komersial untuk unit 1 di lokasi Silangkitang ("SIL"). Pada tanggal 2 Oktober 2017, GKPB telah memulai operasi komersial untuk unit 2 di lokasi Namora I Langit. Operasi komersial unit 3 di lokasi Namora I Langit diperkirakan akan dimulai pada kuartal kedua tahun 2018.

Pada tanggal 12 April 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd. ("Hyundai") dan PT Multifabrindo Gemilang ("Multifab"), mengadakan teknik, pengadaan dan konstruksi untuk proyek Panas Bumi Sarulla dengan harga kontrak sebesar AS\$660.000.000. Perubahan kontrak dilakukan pada tanggal 21 Maret 2014 untuk mengindeks harga kontrak sebesar AS\$212.623.532 untuk konstruksi dengan Hyundai dan Multifab dan AS\$465.436.247 untuk kontrak pasokan.

Pada tanggal 7 Juni 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd., menandatangani Pekerjaan Konstruksi Infrastruktur ("ICW") untuk proyek Panas Bumi Sarulla dengan harga kontrak sebesar AS\$27.450.000.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxvii. Joint Operation Contract of Sarulla Projects (continued)

JOCG is engaged in the exploration and exploitation of geothermal energy resources in the Sarulla area with approximately 490 square kilometers, in North Sumatera, and in the generation of electricity from those resources and sale of such electricity to PLN. The production period for delivery of electricity shall be 360 months commencing on the initial production period, while the expiration date of both Joint Operation Contract ("JOC") and Energy Sales Contract ("ESC") is specified as 504 months from the effective date. On April 26, 2010, the JOCG has signed the "Sarulla project Joint Confirmation" with PLN confirming that the parties have agreed to change the price of power sold under the ESC to a levelized price of US\$0.0679/KWh.

On March 18, 2017, JOCG has started the commercial operation date for unit 1 in Silangkitang ("SIL") site. On October 2, 2017, JOCG has started the commercial operation date for unit 2 in Namora I Langit site. The commercial operation of unit 3 in Namora I Langit site is expected to commence in the second on quarter of 2018.

On April 12, 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd. ("Hyundai") and PT Multifabrindo Gemilang ("Multifab"), entered into an engineering, procurement, and construction agreement for the Sarulla Geothermal project for a contract price of US\$660,000,000. An amendment to the contract was made on March 21, 2014 for indexation of contract price of US\$212,623,532 for construction with Hyundai and Multifab and US\$465,436,247 for supply contract.

On June 7, 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd., entered into Infrastructure Construction Works ("ICW") for the Sarulla Geothermal project for a contract price of US\$27,450,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxvii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek Sarulla (lanjutan)

Pada tanggal 3 Oktober 2013, PT Halliburton Logging Services Indonesia, sebagai kontraktor, sepakat untuk menyediakan unit pengeboran dan peralatan lainnya, melakukan pekerjaan sipil dan melengkapi fasilitas pengujian dengan baik untuk Sarulla Operation Limited dengan harga kontrak sebesar AS\$230.000.000.

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.

47. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxvii. Joint Operation Contract of Sarulla Projects (continued)

On October 3, 2013, PT Halliburton Logging Services Indonesia, as a contractor, agreed to provide drilling units and other equipment, perform civil works, and complete well-testing facilities for the Sarulla Operation Limited for a contract price of US\$230,000,000.

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 be 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 determined the guidance on the 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 is not binding and they calculated such compensatory payment based on their method version.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Smpang Ltd ("SPC") dan Cue Smpang 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 Smpang Ltd ("SPC") and Cue Smpang 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 costs 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(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 Tenggara. 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 Tenggara telah menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Penggugat mengajukan banding terhadap keputusan Pengadilan Negeri Tenggara 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 Tenggara 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 Tenggara District Court decided that the claim by Plaintiff was not acceptable and Plaintiff appealed against the Tenggara 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 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- iii. 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.

Dalam putusan Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 235/Pdt.G/2015/PN.JKT.PST tanggal 12 Mei 2016, telah diputuskan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak memiliki kewenangan untuk mengadili perkara ("Putusan PN"). Atas putusan tersebut Oilex (West Kampar) Limited mengajukan banding kepada Pengadilan Tinggi Jakarta Pusat. Dalam putusan banding No. 680/PDT/2016/PT DKI, Majelis Hakim Pengadilan Tinggi Jakarta Pusat menguatkan Putusan PN. Namun demikian sampai dengan saat ini Surat pernyataan berkekuatan hukum tetap (*in kracht van gewijsde*) atas putusan banding tersebut belum dikeluarkan oleh Pengadilan Tinggi dikarenakan masih terdapat "Relaas" pemberitahuan putusan banding yang belum diterima kembali oleh panitera Pengadilan.

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.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- iii. 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.

In the decision of the panel of judges of the Central Jakarta District Court No. 235/Pdt.G/2015/PN.JKT.PST dated May 12, 2016, it has been decided that the Central Jakarta District Court did not have jurisdiction to examine the case ("District Court Award"). With such decision, Oilex (West Kampar) Limited appealed the claim to the Central Jakarta District Court. The panel of the of judges in Central Jakarta District Court strengthened the commercial court award through the District Court award No. 680/PDT/2016/PT DKI. However, since then, the official statement (*kracht van gewijsde*) on the appeal decision has not been issued yet by the District Court, since "Relaas" has not been received back yet by the Court.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iv. 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.

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.

v. 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 Badan Arbitrase Nasional Indonesia (“BANI”) untuk melawan DK. Pada tanggal 23 Oktober 2017 BANI mengeluarkan putusan yang memihak pada CIIL.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iv. Legal Claim of PrawitoTien

Prawito Tien sued Conoco Phillips (Ramba) Ltd. (“CPRL”) at Central Jakarta District Court (“Court”). Based on the final decision from the Supreme Court over this case, the Court punished CPRL to pay Prawito Tien’s claim for US\$27 million. CPRL has been sold to Elnusa Tristar Ramba Ltd during the court process. The court blocked Conoco Phillips Inc Ltd (“CIIL”) bank account as the execution of the final decision on the case. Since CIIL is not the party to the case, CIIL submitted a rebuttal to the court on July 14, 2015. On July 28, 2016, the Panel of Judges denied CIIL’s third party rebuttal and made a conclusion that CPRL and CIIL are the same entity. On October 25, 2016, CIIL has submitted the memorandum of appeal to the court decision.

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 filed memorandum of cassation to the Supreme Court. Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is assumed by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

v. 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 housing loan and DK rejected to pay such amount. On September 26, 2016, CIIL submitted arbitration claim through the Indonesia National Board of Arbitration (“BANI”) against DK. On October 23, 2017, BANI issued its decision in CIIL’s favor.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

v. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja (lanjutan)

DK mengajukan gugatan pembatalan putusan BANI di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan. DK mengklaim bahwa putusan BANI harus dibatalkan karena proses arbitrase tidak dilakukan dalam Bahasa Inggris seperti yang ditentukan di dalam Perjanjian Pinjaman dan Perjanjian Pinjaman tidak sah karena ketentuan di dalam perjanjian tersebut diubah tanpa persetujuan DK. Sidang gugatan pembatalan telah berjalan dan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan telah mengeluarkan putusan yang menyatakan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tidak berwenang untuk mengadili gugatan DK dan menghukum DK untuk membayar biaya perkara.

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 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").

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

v. Arbitration against Dahyar Kiatmaja (continued)

DK filed a lawsuit for the cancellation of the verdict of BANI in the South Jakarta District Court. DK claims that BANI's verdict must be declared void as the arbitration process was not conducted in English as stipulated in the Loan Agreement and the Loan Agreement is not valid due to an amendment provision without DK's consent. Hearing has been conducted and the South Jakarta District Court has issued a verdict stating that the South Jakarta District Court has no competency to prosecute DK's lawsuit and ordered DK to pay the court fee.

Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is assumed by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

vi. 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, from which CE Hammamet purported to withdraw. The request for arbitration was filed in the London Court of International Arbitration ("LCIA" or "Arbitration Tribunal").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

vi. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet") (lanjutan)

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 31 Desember 2018 (sebelumnya sampai dengan 6 April 2018).

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.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

vi. Arbitration against CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet") (continued)

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 December 31, 2018 (previously until April 6, 2018).

Based on the settlement documents, the parties agreed that the Claimants have discretion to engage in negotiations with the government of Tunisia on the amount of penalty to be paid by the Claimants in the event that the MWO is not satisfied; and once the penalty has been fixed by the government of Tunisia, Cooper as the parent company of CE Hammamet agrees to be liable for CE Hammamet's 35% share of the MWO penalty, subject to a cap of US\$2,887,500. This value is in excess of potential penalty value which is set out in the contract for Hammamet Block and prevailing laws of Tunisia which is in the amount of US\$2,275,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

vii. Gugatan Hukum dengan tiga mantan pegawai CILIL

Pada tanggal 28 September 2017, CILIL menerima surat panggilan dari Pengadilan Negeri Jakarta Selatan ("Pengadilan") atas gugatan dari tiga mantan pegawai CILIL ("Penggugat"). Penggugat menuntut CILIL atas perlakuan tidak adil terhadap pembayaran masa kerjanya dan meminta ganti rugi sebesar Rp5.540.559.991.

Pada tanggal 19 Maret 2018, Majelis Hakim telah mengeluarkan dan membacakan putusan sela sehubungan dengan eksepsi terhadap kewenangan memeriksa dan mengadili perkara dari Pengadilan Negeri dan Pengadilan Negeri menyatakan menolak eksepsi kewenangan absolut yang diajukan oleh Tergugat dan melanjutkan proses pemeriksaan substansi perkara.

Dikarenakan pegawai-pegawai tersebut keluar/pensiun sebelum akuisisi CILIL oleh Grup, ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CILIL dari kasus tersebut.

viii. Sengketa antara Medco Energi US LLC dengan Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR")

Pada tanggal 5 Januari 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Energi US LLC ("MEUS") mengajukan permohonan banding atas permintaan pembayaran dari Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") sejumlah AS\$384.500, terkait dengan biaya pemeriksaan tahunan untuk instalasi lepas pantai milik MEUS di Teluk Mexico.

Pada tanggal 29 Januari 2018, MEUS menerima permintaan pembayaran terkait biaya pemeriksaan tahun 2018 sejumlah AS\$378.000 dari ONRR.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

vii. Legal Claim of three CILIL ex-employees

On September 28, 2017, CILIL received summons from the South Jakarta District Court on the case submitted by three ex-employees of CILIL ("Plaintiffs"). Plaintiffs claimed that they have been treated unfairly by CILIL related to their service year payment and claimed for Rp5,540,559,991 for compensation.

On March 19, 2018, the Panel of Judges has issued and read the interlocutory verdict in relation to the competency absolute exception of District Court to examine and prosecute the case and the District Court rejected such competency absolute exception filed by the Defendant and continued the process of examining the substance of the case.

As the plaintiffs resigned/retired prior to the acquisition of CILIL by the Group, ConocoPhillips Holding Limited absolved CILIL from this case.

viii. Dispute of Medco Energi US LLC against the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR")

On January 5, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Energi US LLC ("MEUS") appealed a Demand for Payment from the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") amounting to US\$384,500, relating to 2017 annual inspection fees for the offshore installations of MEUS in the Gulf of Mexico.

On January 29, 2018, MEUS received a Demand for Payment of 2018 annual inspection fees amounting to US\$378,000 from the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- viii. Sengketa antara Medco Energi US LLC dengan Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") (lanjutan)

Permohonan banding ke ONRR untuk tahun 2017 dan 2018 (konsolidasian) statusnya masih ditunda dikarenakan Dewan ONRR masih belum mengeluarkan suatu tindakan apapun. Di samping itu, jumlah terhutang yang masih tertanggung terkait dengan tagihan pemeriksaan tahunan tersebut, telah dicatat dan diakui seluruhnya di dalam laporan keuangan konsolidasian.

- ix. Gugatan Hukum Medco US LLC dengan Northstar Offshore Group ("Northstar")

Pada tanggal 31 Januari 2018, MEUS mengajukan klaim biaya administrasi terhadap Northstar atas bagian proporsional mereka di dalam biaya pembongkaran East Cameron sejumlah AS\$1,65 juta yang ditujukan kepada US Bankruptcy Court of Houston Division, di Distrik Texas.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini rilis, klaim terhadap Northstar statusnya masih ditunda dikarenakan besarnya jumlah dari klaim dan minimnya dana di objek kepailitan, dengan demikian kemungkinan dari penggantian rugi dari klaim tersebut berpeluang rendah.

- x. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited

Pada tanggal 23 Januari 2018, Medco E & P Natuna Ltd ("MEPN") menerima surat dari Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI) melampirkan Klaim Arbitrase tertanggal 8 Januari 2018 yang diajukan oleh Essar Oilfields Services Limited (Essar) sebagai Pemohon melalui kuasa hukumnya Holman Fenwick Willan Singapore LLP dan Kantor Hukum Rahayu & Partners. Klaim Arbitrase terdaftar di sekretariat BANI dengan nomor perkara 41004/I/ARB-BANI/2018 ("Perkara"). Pemohon telah menunjuk Tuan Jude P Benny dari kantor hukum Joseph Tan Jude Benny LLP sebagai arbiter.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- viii. Dispute of Medco Energi US LLC against the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") (continued)

The ONRR Appeals for 2017 and 2018 (as consolidated) are still pending before the ONRR Appeals Board with no action to date, other than suspension of the amounts due under the annual inspection invoices, which amounts have been fully recorded and provided for the consolidated financial statements.

- ix. Legal Claim of Medco Energi US LLC against Northstar Offshore Group

On January 31, 2018, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Energi US LLC ("MEUS") filed an administrative expense claim against Northstar for their proportionate share of the East Cameron decommissioning costs amounting to US\$1.65 million, in the US Bankruptcy Court of Houston Division, Texas District.

Until the completion date of the consolidated financial statements, Northstar Administrative claim is still pending due to the size of the claim and the minimal funds in the bankrupt estate. It is unlikely that a substantial recovery will result from the disposition of the claim.

- x. Arbitration Claim of Essar Oilfields Services Limited

On January 23, 2018, Medco E & P Natuna Ltd ("MEPN") received notice from Indonesian National Board of Arbitration (BANI) dated January 8, 2018 filed by Essar Oilfields Services Limited (Essar) as the Claimant through its attorney namely Holman Fenwick Willan Singapore LLP and Rahayu & Partners. Arbitration Claim is recorded in BANI secretariat with case number 41004/I/ARB-BANI/2018 (the "Case"). The Claimant designates Mr. Jude P Benny of Joseph Tan Jude Benny LLP as their arbitrator.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

x. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited (lanjutan)

Sengketa ini muncul dari kontrak *Semi-Submersible Drilling Rig*. MEPN berkontrak pada periode tahun 2011-2014 dengan konsorsium (i) Essar Oilfield Services Limited dan (ii) PT Harmoni Drilling Services, untuk penggunaan rig pengeboran semi-submersible Essar Wild Cat untuk operasi pengeboran Blok B.

Pemohon menyampaikan bahwa MEPN sebagai Termohon telah melakukan pelanggaran (wanprestasi) terhadap kontrak, dan Pemohon mengindikasikan telah menderita kerugian dan hilangnya keuntungan setara dengan pendapatan yang dapat dihasilkan sebesar AS\$15.960.000, ditambah bunga yang akan berjalan pada tingkat 5% per tahun dihitung setiap kuartal.

MEPN telah menunjuk Kudri & Djamaris melalui Surat Kuasa tertanggal 28 Februari 2018 dan telah meminta BANI pada tanggal 7 Maret 2018 untuk menunjuk Arbiter Prof. Achmad Zen Umar Purba, S.H., LL.M.

BANI telah dua kali mengirim surat pada tanggal 15 Februari 2018 dan 9 Maret 2018 kepada MEPN mengenai biaya administrasi untuk pemeriksaan Perkara tersebut. BANI telah menerima sebagian porsi pembayaran dari Pemohon, sementara bagian Termohon belum dibayar oleh Pemohon. Sidang hanya akan dimulai ketika biaya administrasi sudah dibayar sepenuhnya.

Grup menyatakan bahwa klaim tersebut tidak memiliki dasar hukum, dan dimulainya proses pemeriksaan Perkara masih menunggu proses biaya administrasi terpenuhi. Jika Pemohon tidak memenuhi kewajiban pembayaran bagian Termohon sampai waktu yang dianggap cukup oleh BANI, Pemohon akan dianggap tidak kompeten dan klaim arbitrase dapat dibatalkan. Oleh karena itu, Grup tidak mengadakan pencadangan atas Perkara tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

x. Arbitration Claim of Essar Oilfields Services Limited (continued)

The dispute has arisen from a contract of Semi-Submersible Drilling Rig. MEPN has been involved in a contract in the years of 2011-2014 with the consortium of (i) Essar Oilfield Services Limited and (ii) PT Harmoni Drilling Services, for the use of the Essar Wild Cat semi-submersible drilling rig for Block B Drilling operations.

The Claimant submits that MEPN as the Respondent has committed repudiatory breach of contract and the Claimant indicates it has suffered loss of profit which it would have enjoyed equivalent to the loss of revenue amounting to US\$15,960,000, with interest which shall accrue at the rate of 5% per annum calculated quarterly.

MEPN has appointed Kudri & Djamaris through Power of Attorney dated February 28, 2018 and has requested to BANI on March 7, 2018 to appoint Arbitrator Prof. Achmad Zen Umar Purba, S.H., LL.M.

BANI has twice sent letters on February 15, 2018 and March 9, 2018 to MEPN regarding administration cost for the proceeding of the Case. BANI has received the respective payment from the Claimant while the Respondent's portion has not been paid by the Claimant. The hearing will commence only when the administration cost is already fully paid.

The Group states that such claim has no legal basis, and the Case proceeding still awaits completion of the process of the administrative cost process. If the Claimant fails to fulfill the obligation of the Respondent to pay its portion of the cost until a period of time is considered sufficient by BANI, the Claimant will be deemed incompetent and the arbitration claim may be cancelled. Therefore, the Group did not recognize a provision for this Case in its consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- xi. Gugatan Hukum Samsul Bahri selaku Ketua Kelompok Hareuta Tani ("Hareuta Tani")

Pada tanggal 27 Februari 2018, Kelompok Hareuta Tani mengirimkan surat gugatan melalui kuasa hukum nya Basrun Yusuf & Partners yang diserahkan oleh Pengadilan Negeri Idi ke Kantor PT Medco E&P Malaka di Idi. Surat gugatan tersebut ditujukan kepada Presiden Direktur PT Medco E&P Malaka.

Gugatan yang diajukan oleh Kelomppok Hareuta Tani terkait dengan permintaan ganti rugi terhadap bibit tanaman sebanyak 85.667 batang/polibag beserta bangunan fisik sarana pendukung yang berlokasi di Desa Blang Nisam, Kecamatan Indra Makmur, Aceh Timur yang dianggap telah dirusak dan dihilangkan oleh PT Medco E&P Malaka.

Sidang pertama pada tanggal 4 April 2018 dihadiri oleh PT Medco E&P Malaka yang dimulai dengan rencana pelaksanaan mediasi antara PT Medco E&P Malaka dengan Kelompok Hareuta Tani.

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 31 Desember 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.

48. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- xi. Lawsuit from Samsul Bahri as Head of Hareuta Tani ("Hareuta Tani")

On February 27, 2018, Hareuta Tani Group sent a lawsuit through its lawyer Basrun Yusuf & Partners submitted by the Idi District Court to the PT Medco E&P Malaka's office in Idi. The lawsuit was addressed to President Director of PT Medco E&P Malaka.

The lawsuit filed by the Hareuta Tani Group is related to the demand for compensation of the plant seeds as much as 85,667 stems/polybag along with the building of supporting facilities located in Blang Nisam Village, Sub-district Indra Makmur, East Aceh, which was deemed to have been tampered with and omitted by PT Medco E&P Malaka.

The first hearing was held on April 4, 2018 which was attended by PT Medco E&P Malaka and commenced with a mediation plan between PT Medco E&P Malaka with Hareuta Tani Group.

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 December 31, 2017, the outstanding Government audit findings, mainly relates to cost not eligible for cost recovery for the 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. KONTINJENSI (lanjutan)

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 31 Desember 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.

48. CONTINGENCIES (continued)

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 December 31, 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.

49. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN

Mutasi liabilitas restorasi dan pembongkaran aset adalah sebagai berikut:

49. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS

The movements in site restoration and abandonment obligations are presented below:

	2017	2016	
Indonesia			Indonesia
Saldo awal	87.132.686	103.329.695	<i>Beginning balance</i>
Akresi selama tahun berjalan	4.484.752	6.043.484	<i>Accretion during the year</i>
Akuisisi entitas anak	347.897	1.061.883	<i>Acquisition of subsidiaries</i>
Reklasifikasi aset tersedia untuk dijual	-	(23.344.946)	<i>Asset reclassified to available-for-sale</i>
Penyesuaian	2.004.945	42.570	<i>Adjustment</i>
Saldo akhir	93.970.280	87.132.686	<i>Ending balance</i>
Rekening yang dicadangkan	(47.077.752)	(43.632.957)	<i>Escrow accounts</i>
Saldo akhir - neto	46.892.528	43.499.729	<i>Ending balance - net</i>
Amerika Serikat (AS) dan Tunisia			United States of America (USA) and Tunisia
Saldo awal	10.967.800	13.127.208	<i>Beginning balance</i>
Akresi selama tahun berjalan	1.322.919	-	<i>Accretion during the year</i>
Penyesuaian	2.412.308	(2.159.408)	<i>Adjustment</i>
Saldo akhir - neto	14.703.027	10.967.800	<i>Ending balance - net</i>
Jumlah	61.595.555	54.467.529	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

49. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN (lanjutan)

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. Kisaran tingkat diskonto yang dipergunakan dalam perhitungan adalah 1,81% - 6,00%.

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.

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 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 31 Desember 2017, Grup mengakui pemulihan cadangan penurunan nilai sebesar AS\$99,9 juta atas aset di Libya (Catatan 19). Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$18,3 juta atau 0,4% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 31 Desember 2017. Secara substansial, pengeluaran tersebut dikeluarkan untuk kegiatan pengeboran terutama *sub-surface well equipment*, dimana bukan merupakan aset berwujud di atas tanah, yang menghasilkan penemuan hidrokarbon dalam volume yang sangat signifikan pada 10.000 kaki di bawah tanah. Aset tersebut (seperti cadangan hidrokarbon dan *sub-surface well equipment*) secara fisik aman dari kerusuhan sipil.

49. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS (continued)

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 range of discount rate used in the calculation is 1.81% - 6.00%.

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.

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 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 December 31, 2017, the Group recognized reversal of prior year provision amounting to US\$99.9 million for Libya assets (Note 19). The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$18.3 million or 0.4% of the Group's total consolidated assets as of December 31, 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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.

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:

	2017	2016
Pendapatan bunga dari ventura bersama	27.994.223	5.245.911
Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	5.807.671	6.043.484
Penambahan aset minyak dan gas melalui liabilitas pembongkaran aset	4.417.253	-
Penambahan pada aset konsesi	17.144.702	-
Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi	11.291.736	11.593.604
Penambahan ke aset minyak dan gas bumi akibat dari pembalikan penurunan nilai	99.971.207	-
Utang lain-lain dan utang dana pensiun saat akuisisi entitas anak	-	45.615.626
Jumlah	166.626.792	68.498.625

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.

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:

Finance income from joint venture
Financing charges from accretion in asset abandonment and site restoration obligations
Addition of oil and gas properties involving asset abandonment and site restoration obligations
Additions to concession financial asset
Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties
Addition to oil and gas properties due to reversal of impairment
Other liabilities and pension fund liabilities at acquisition of subsidiaries

Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN**

53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

- i. Perseroan, API, AMI dan pemegang saham baru AMI, PT Sumber Gemilang Persada, melakukan serangkaian transaksi pada kuartal pertama 2018 sehingga Perseroan, API dan PT Sumber Gemilang Persada akan memiliki AMNT melalui AMI, dan persentase kepemilikan saham Perseroan dan API di AMI, akan turun masing-masing menjadi sebesar 39,35%, dan PT Sumber Gemilang Persada akan memiliki saham AMI sebesar 21,3%. Sebagai bagian dari rangkaian transaksi ini, pinjaman yang terutang kepada Perseroan oleh AMIV sebesar AS\$137,9 juta dikonversi menjadi Wesel Tagih Perseroan kepada API pada tanggal 1 Januari 2018, sementara sisa pokok dan bunga terutang sebesar AS\$140 juta dikonversi menjadi saham AMIV pada tanggal 2 Januari 2018. Negosiasi masih terus berlanjut sehingga kepemilikan Perusahaan di AMI akan terdilusi di masa depan.
- ii. Di bulan Januari 2018, Perusahaan melakukan transaksi lindung nilai *Collar Commodity Hedging* dengan Standard Chartered Bank sejumlah (i) 360.000 barel minyak dengan tanggal efektif 1 Januari 2018 dan tanggal jatuh tempo 31 Desember 2018, dan (ii) 540.000 barel minyak dengan tanggal efektif 1 Januari 2018 dan tanggal jatuh tempo 30 Juni 2019.
- iii. Pada tanggal 2 Januari 2018, PT Medco E & P Indonesia, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menandatangani amandemen kedua atas perjanjian jual beli gas dengan PT Meppo-Gen untuk "PLTGU" Gunung Megang Kabupaten Muara Enim, Sumatera Selatan berkaitan dengan perpanjangan jangka waktu perjanjian, penambahan volume total jumlah kontrak dan mengubah harga gas untuk tambahan volume gas tersebut.
- iv. Pada tanggal 10 Januari 2018, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS") mendirikan Medco Platinum Road Pte Ltd berdasarkan *Singapore Companies Act* dengan nomor pendaftaran 201801399E dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767) dengan modal dasar sebanyak 1 saham dengan nilai nominal S\$1.
- i. The Company, API, AMI and a new shareholder of AMI, PT Sumber Gemilang Persada (SGP), entered into a transaction in the first quarter of 2018 pursuant to which the Company, API and PT Sumber Gemilang Persada now hold interest in AMNT through AMI, and the Company and API's shareholding in AMI is reduced to 39.35% each and PT Sumber Gemilang Persada now owns 21.3% of AMI. As part of this transaction, the shareholder loan including interest of the loan owed by AMIV amounting to US\$137.9 million was converted into Notes receivable from API on January 1, 2018, and the remaining outstanding loan principal and interest amounting to US\$140 million was converted into equity in AMIV on January 2, 2018. Negotiations are continuing such that the Company's shareholding in AMI may be further diluted.
- ii. In January 2018, the Company entered into Collar Commodity Hedging transaction with Standard Chartered Bank involving (i) 360,000 barrels of oil with effective date of January 1, 2018 and expiry date December 31, 2018, and (ii) 540,000 barrels of oil with effective date of January 1, 2018 and expiry date of June 30, 2019.
- iii. On January 2, 2018, PT Medco E & P Indonesia, a subsidiary, signed the second amendment to the Gas Sales Agreement with PT Meppo-Gen for "PLTGU Gunung Megang" the district of Muara Enim, South Sumatera related to the extension period of contract, increase in the total volume of contract and changes of the gas price for the increase of gas volume.
- iv. On January 10, 2018, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS") established Medco Platinum Road Pte Ltd, which is incorporated under the Singapore Companies Act with Registration No. 201801399E 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 S\$1 par value.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

v. Pada tanggal 11 Januari 2018, Perusahaan melakukan penarikan atas seluruh fasilitas kredit berjangka dari PT Bank DBS Indonesia sebesar AS\$50.000.000. Fasilitas ini akan dicicil setiap tiga bulan (mulai tanggal 28 September 2018) dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 Desember 2021.

v. On January 11, 2018, the Company has fully drawndown the credit facility with PT Bank DBS Indonesia amounting to US\$50,000,000. The facility will be paid quarterly (first installment is due on September 28, 2018) and will be matured on December 28, 2021.

vi. Pada tanggal 11 Januari 2018, PT Medco E & P Tomori Sulawesi, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, bersama dengan PT Pertamina Hulu Energi Tomori Sulawesi, dan Tomori E&P Limited menandatangani amandemen atas perjanjian jual beli gas dengan PT Panca Amara Utama berkaitan dengan penangguhan tanggal mulai kontrak dan meningkatkan jumlah kontrak harian.

vi. On January 11, 2018, PT Medco E & P Tomori Sulawesi, a subsidiary and PT Pertamina Hulu Energi Tomori Sulawesi, and Tomori E&P Tomori Limited, signed an amendment to the Gas Sales Agreement with PT Panca Amara Utama related to the suspension of contract start date and increased the number of daily contracts.

vii. Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 29 Juni 2016 telah menyetujui *Management and Employees Stock Allocation Program* sampai dengan 65.906.200 lembar saham yang berasal dari saham treasury sebelum pecah saham, yang setara dengan 263.624.800 lembar setelah pecah saham.

vii. On June 29, 2016, the Extraordinary Shareholders Meeting approved the *Management and Employees Stock Allocation Program* involving up to 65,906,200 shares from the treasury shares before stock split, which reflects 263,624,800 shares after stock split.

Pada tanggal 17 Januari 2018, Perusahaan mengalihkan 36.850.000 lembar saham treasury yang telah disetujui sebelumnya untuk program ini kepada Komisaris Utama, Direksi dan manajemen senior dari Perusahaan berdasarkan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi sebagai bagian dari program insentif dan retensi.

On January 17, 2018, the Company awarded 36,850,000 of the approved treasury shares from this program to the President Commissioner, Directors, and senior management of the Company based on a recommendation from the Nomination and Remuneration Committee as part of incentive and retention program.

Pengalihan saham ini akan diratifikasi dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2018 yang akan datang sebagai bagian dari paket remunerasi tahun 2018 Komisaris dan Direksi Perusahaan.

This shares allocation will be ratified in the forthcoming 2018 Annual General Meeting of Shareholders as part of Commissioners' and Directors' annual 2018 remuneration package.

viii. Pada tanggal 23 Januari 2018, Perusahaan melakukan pelunasan atas sisa saldo fasilitas PTK VII dari Bank Mandiri sebesar AS\$165.000.000.

viii. On January 23, 2018, the Company fully repaid the remaining balance of the credit facility PTK VII from Bank Mandiri amounting to US\$165,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- ix. Pada tanggal 30 Januari 2018, Medco Platinum Road Pte Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya oleh MSS, menerbitkan *senior notes* sebesar AS\$500 juta yang akan jatuh tempo pada tahun 2025, dengan kupon sebesar 6,75% per tahun, yang dijamin tanpa syarat dan tidak dapat dibatalkan oleh Perusahaan dan entitas anak tertentu.

Senior notes ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 Januari 2025 dan bunganya akan mulai dicatat dari tanggal 30 Januari 2018 dan terutang setiap tengah tahun mula itanggal 30 Juli 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 PTK IV, PTK V, dan sebagian PTK VI dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II, PUB II Tahap I Seri A, PUB II Tahap II Seri A, PUB II Tahap III Seri A, serta Wesel Jangka Menengah V.

- x. Pada tanggal 6 Februari 2018, PT Pertamina Hulu Energi Tomori Sulawesi ("PHE Tomori"), PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS") dan Tomori E&P Limited ("TEL") menandatangani Perjanjian Jual Beli Gas Bumi dengan PT PLN (Persero) untuk memenuhi kebutuhan listrik di Sulawesi Tengah dengan nilai kontrak 15,63 TBTU. Perjanjian ini berlaku sejak penandatanganan perjanjian dan akan terus berlaku sampai terpenuhinya total jumlah kontrak atau sampai dengan berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja yaitu tanggal 4 Desember 2027.
- xi. Pada tanggal 6 Februari 2018, PT Medco E & P Simenggaris, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, bersama dengan PT Pertamina Hulu Energi Simenggaris menandatangani Perjanjian Jual Beli Gas Bumi dengan PT PLN (Persero) dengan nilai kontrak 21,6 BCF dengan asumsi GHV 1000 BTU/SCF berdasarkan prinsip usaha sewajarnya. Perjanjian ini berlaku sejak tanggal penandatanganan perjanjian dan akan terus berlaku sampai terpenuhinya total jumlah kontrak atau sampai dengan berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja yaitu tanggal 23 Februari 2028.

- ix. On January 30, 2018, Medco Platinum Road Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary of MSS, issued a US\$500 million senior notes due 2025, with coupon rate of 6.75% per annum, which are unconditionally and irrevocably guaranteed by the Company and certain subsidiaries.

The senior notes will mature on January 30, 2025, and interest will accrue from January 30, 2018 payable semi-annually in arrears commencing on July 30, 2018. The senior notes are listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited, and its proceeds will be used for repayment of all credit facilities of PTK IV, PTK V, and part of PTK VI from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase II, PUB II Phase I Tranche A, PUB II Phase II Tranche A, PUB II Phase III Tranche A, and Medium Term Notes V.

- x. On February 6, 2018, PT Pertamina Hulu Energi Tomori Sulawesi ("PHE Tomori"), PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS") and Tomori E&P Limited ("TEL") signed the Gas Sales Agreement with PT PLN (Persero) to fulfill the electricity needs in Central Sulawesi with total contract commitment of 15.63 TBTU. This agreement shall become effective as of the signing date of this agreement and shall continue to remain valid until the fulfillment of the total contract commitment or until the expiration of the right of utilization of the contract area, i.e., December 4, 2027.
- xi. On February 6, 2018, PT Medco E & P Simenggaris, a subsidiary, and PT Pertamina Hulu Energi Simenggaris signed the Gas Sales Agreement with PT PLN (Persero) with total contract commitment of 21.6 BCF with assumption of GHV 1000 BTU/SCF based on reasonable business principle. This agreement shall become effective as of the signing date of this agreement and shall continue to remain valid until fulfillment of total contract commitment or until the expiration of the right of utilization of the contract area, i.e., February 23, 2028.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- xii. Pada tanggal 7 Februari 2018, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat sukarela atas seluruh fasilitas PTK IV sebesar AS\$100.000.000 dan PTK V sebesar AS\$100.000.000 dari Bank Mandiri.
- xiii. Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn No. 1 tanggal 9 Februari 2018, PT Saratoga Power berubah nama menjadi PT Medco Power Internasional.
- xiv. Pada tanggal 21 Februari 2018, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat sukarela atas sebagian fasilitas PTK VI sebesar AS\$54.650.000 dari Bank Mandiri.
- xv. Anggaran Dasar Perusahaan mengalami perubahan berdasarkan Akta Notaris No. 51 tanggal 21 Februari 2018, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusannya No. AHU-AH.01.03-0080040 TH 2018. Perubahan Anggaran Dasar dilakukan untuk meningkatkan modal ditempatkan dan modal disetor Perusahaan dari Rp333.245.145.000 menjadi sebesar Rp443.223.086.675, dimana penambahan setoran sebesar Rp109.977.941.675 merupakan hasil pelaksanaan PUT II HMETD.
- xvi. Pada tanggal 8 Maret 2018, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Kredit Jangka Pendek ("Fasilitas") dengan Bank Mandiri sebesar AS\$50 juta dengan tenor satu tahun. Perusahaan melakukan penarikan atas seluruh Fasilitas pada tanggal 21 Maret 2018 dengan jangka waktu pinjaman satu bulan.
- xvii. Pada tanggal 14 Maret 2018, Perusahaan melakukan pelunasan PUB Tahap II kepada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia sebesar Rp1.500.000.000.000.
- xii. On February 7, 2018, the Company has voluntarily fully repaid the credit facility PTK IV amounting to US\$100,000,000 and PTK V amounting to US\$100,000,000 from Bank Mandiri.
- xiii. Based on Notarial Deed No. 1 dated February 9, 2018 of Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn, PT Saratoga Power has changed its registered company name to PT Medco Power Internasional.
- xiv. On February 21, 2018, the Company voluntarily has partially repaid the Credit Facility PTK VI amounting to US\$54,650,000 from Bank Mandiri.
- xv. The Company's Articles of Association has been amended based on notarial deed No. 51 dated February 21, 2018, which has been approved by the Minister of Law and Human Rights in his decision letter no. AHU-AH.01.03-0080040 TH 2018. The amendment of the Articles of Association was made to increase the issued and paid-up capital of the Company from Rp333,245,145,000 to Rp443,223,086,675, in which the additional paid-up capital amounting to Rp109,977,941,675 was the result of the exercise of PUT II HMETD.
- xvi. On March 8, 2018, the Company signed a Short-Term Credit Facility ("Facility") with Bank Mandiri amounting to US\$50 million with tenor of one year. The Company has fully utilized the Facility on March 21, 2018 for one month.
- xvii. On March 14, 2018, the Company has paid PUB Phase II to PT Kustodian Sentral Efek Indonesia amounting to Rp1,500,000,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2017
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**53. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

- xviii. Pada tanggal 29 Maret 2018, PT Medco E & P Malaka ("MEPM"), melakukan penarikan ketiga sebesar AS\$39.026.000 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.
- xix. Pada tanggal 29 Maret 2018, Perusahaan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan Rupiah III Tahun 2018 dengan jumlah maksimal sebesar Rp5.000.000.000.000 ("PUB III") dengan penerbitan tahap I sebesar Rp 500.000.000.000 ("PUB III Tahap I") yang dibagi dalam dua seri yaitu:
- Seri A sebesar Rp282.500.000.000 dengan tenor 3 tahun;
 - Seri B sebesar Rp217.500.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB III Tahap I ini digunakan untuk pendanaan ulang.

**54. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 6 April 2018.

**53. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- xviii. On March 29, 2018, PT Medco E & P Malaka ("MEPM"), made the third drawdown amounting to US\$39,026,000 from the Senior Secured Term Loan Facility 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, Hong Kong Branch, Mizuho Bank, Ltd., and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch.
- xix. On March 29, 2018, the Company has issued Shelf Registered Rupiah Bond III Year 2018 with maximum amount of Rp5,000,000,000,000 ("PUB III") with issuance of the first phase amounting to Rp 500,000,000,000 ("PUB III Phase I") which consists of two tranches:
- Tranche A amounting to Rp282,500,000,000 with 3-year tenor;
 - Tranche B amounting to Rp217,500,000,000 with 5-year tenor.

The proceeds from the issuance of the PUB III Phase I are used for refinancing.

**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 April 6, 2018.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

ESTIMASI CADANGAN

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed*, *undeveloped* dan *probable reserve quantities* serta sumber daya kontinjen hanya merupakan estimasi, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Grup. Grup menekankan bahwa estimasi cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, estimasi ini diharapkan dapat saja berubah bila tersedia informasi baru 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 kontinjen dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan dan sumber daya.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan estimasi yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of December 31, 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, independent petroleum engineering consultant, i.e., Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates and RISC Operations Pty Ltd (RISC) or based on estimates by the operators of the respective blocks. Generally accepted petroleum engineering principles and definitions applied by the industry to *proved* and *probable reserve* categories and subclassifications as well as *contingent resources* were utilized in preparing the reserves and resources disclosures.

Management believes that the reserve quantities shown below are reasonable estimates based on available geological and engineering data.

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

	Aset di Indonesia/ Indonesian Assets				Aset Internasional/ International Assets ⁽³⁾		Jumlah/ Total		
	Wilayah Barat/ West ⁽¹⁾		Wilayah Timur dan Tengah/ East and Central ⁽²⁾		Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak dan Gas/ Oil and Gas
	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas					
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mboe
Grup Cadangan Proved/ Group Proved Reserves									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance, December 31, 2016	36.710	271.466	10.336	386.675	51.081	54.091	98.127	712.232	219.644
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions ⁽⁴⁾	4.360	132.375	(36)	3.168	-	-	4.324	135.543	32.997
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments ⁽⁵⁾	764	42.265	-	-	-	-	764	42.265	7.989
Produksi/ Production	7.910	60.192	1.468	31.285	506	410	9.884	91.887	27.084
Saldo akhir 31 Desember 2017/ Ending balance, December 31, 2017	33.924	385.914	8.832	358.558	50.575	53.681	93.331	798.153	233.546
Grup Proved dan Probable/ Group Proved and Probable									
Saldo awal 31 Desember 2016/ Beginning balance, December 31, 2016	50.677	442.811	13.085	390.452	84.669	84.924	148.431	918.187	305.024
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions ⁽⁴⁾	3.726	123.146	(290)	2.691	-	-	3.436	125.837	28.469
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments ⁽⁵⁾	1.140	43.688	-	-	-	-	1.140	43.688	8.608
Produksi/ Production	7.910	60.192	1.468	31.285	506	410	9.884	91.887	27.084
Saldo akhir 31 Desember 2017/ Ending balance, December 31, 2017	47.633	549.453	11.327	361.858	84.163	84.514	143.123	995.825	315.017

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of December 31, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

	Aset di Indonesia/ Indonesian Assets				Aset International/ International Assets ⁽³⁾		Jumlah/ Total		
	Wilayah Barat/ West ⁽¹⁾		Wilayah Timur dan Tengah/ East and Central ⁽²⁾		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
Grup Sumber Daya Kontinjen/ Group Contingent Resources									
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 ⁽⁴⁾	(8.913)	1.889	2.200	(2.295)	-	-	(6.713)	(406)	11.365
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produksi/ Production	-	-	-	14	-	-	-	14	2
Saldo akhir 31 Desember 2017/ Ending balance, December 31, 2017	7.640	246.135	13.600	760.664	33.331	111.528	54.571	1.118.327	263.408

(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 of 26.6666% of KrisEnergy's participating interest in Block A.