

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

Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2018
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/
*Consolidated financial statements as of December 31, 2018
and for the year then ended with independent auditors' report*



MEDCOENERGI

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS PENYAJIAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN
ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT ON
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2018 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS
SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

We the undersigned,

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

menyatakan bahwa :

hereby confirm :

- | | |
|---|---|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 31 Desember 2018 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"); | 1. <i>We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated Financial Statements as of December 31, 2018 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");</i> |
| 2. Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perusahaan dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia; | 2. <i>The Annual Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries has been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia;</i> |
| a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Tahunan Perusahaan dan Entitas Anaknya telah disajikan secara lengkap dan benar; | a. <i>All the information in The Annual Consolidated Financial Statements of The Company and its Subsidiaries have been fully and accurately disclosed;</i> |
| 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; | b. <i>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;</i> |



MEDCOENERGI

3. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan Entitas Anaknya.

3. We are responsible towards the internal control system of the Company and its Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Jakarta, 5 April 2019 / Jakarta, April 5, 2019
PT Medco Energi Internasional Tbk

Hilmi Panigoro
Direktur Utama / President Director

Anthony R. Mathias
Direktur Keuangan / Finance Director

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2018
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, 2018
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-3 <i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	4-7 <i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	8 <i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	9-10 <i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	11-317 <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan (Tidak diaudit).....	318-320 <i>Supplementary Information (Unaudited)</i>



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. 00466/2.1032/AU.1/02/0696-2/1/IV/2019

**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 2018, 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. 00466/2.1032/AU.1/02/0696-2/1/IV/2019

*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, 2018, 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)

Laporan No. 00466/2.1032/AU.1/02/0696-2/1/IV/2019 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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.

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

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. 00466/2.1032/AU.1/02/0696-2/1/IV/2019 (continued)

Auditors' responsibility (continued)

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.

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)

Laporan No. 00466/2.1032/AU.1/02/0696-2/1/IV/2019 (lanjutan)

Opini

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 2018, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

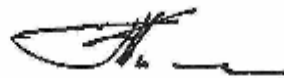
Independent Auditors' Report (continued)

Report No. 00466/2.1032/AU.1/02/0696-2/1/IV/2019 (continued)

Opinion

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, 2018, 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

5 April 2019/April 5, 2019

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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
ASET				ASSETS
<u>ASET LANCAR</u>				<u>CURRENT ASSETS</u>
Kas dan setara kas	418.052.511	2,4	489.040.578	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	25.185.432	2,5	26.342.281	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	208.133.766	2,13	145.836.506	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	166.517.457	2,6	196.155.960	Trade receivables
Piutang lain-lain		2,7		Other receivables
- Pihak berelasi	1.451.445		279.759.962	Related parties -
- Pihak ketiga	81.514.460		159.454.119	Third parties -
Piutang sewa pembiayaan - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	14.703.089	2,8	7.876.306	Finance lease receivables - current maturities
Aset keuangan konsesi - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	75.741.819	2,9	70.039.484	Concession financial assets - current maturities
Persediaan	62.317.376	2,10	88.911.512	Inventories
Pajak dibayar di muka	8.561.315	2,11	3.173.985	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	9.023.130	2,12	8.805.933	Prepaid expenses
Aset derivatif	1.922.078	2,25	-	Derivative assets
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	709.750.275	2,36	464.294.535	Non-current assets classified as held for sale
Aset lancar lain-lain	44.241.208	2,20	35.358.947	Other current assets
Jumlah Aset Lancar	1.827.115.361		1.975.050.108	Total Current Assets
<u>ASET TIDAK LANCAR</u>				<u>NON-CURRENT ASSETS</u>
Piutang lain-lain	131.884.806	2,7	88.047.764	Other receivables
Piutang sewa pembiayaan - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	233.931.587	2,8	244.576.697	Finance lease receivables - net of current maturities
Aset keuangan konsesi - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	532.315.640	2,9	475.069.991	Concession financial assets - net of current maturities
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	1.361.232	2,13	5.886.402	Restricted time deposits and cash in banks
Aset pajak tangguhan	90.525.828	2,35	89.751.633	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	953.676.115	2,14	887.327.871	Long-term investments
Aset tetap	43.212.281	2,15,32,33	67.924.100	Property, plant and equipment
Aset eksplorasi dan evaluasi	102.223.519	2,17	103.766.335	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	1.229.412.005	2,18,32	1.107.832.391	Oil and gas properties
<i>Goodwill</i>	67.024.515	2,19	67.024.515	Goodwill
Aset derivatif	4.605.098	2,25	6.932.059	Derivative assets
Aset lain-lain	35.105.759	2,20	41.595.991	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	3.425.278.385		3.185.735.749	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET	5.252.393.746		5.160.785.857	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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
<u>LIABILITAS JANGKA PENDEK</u>				<u>CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman bank jangka pendek	40.000.000	2,26	42.000.000	Short-term bank loans
Utang usaha		2,21		Trade payables
- Pihak berelasi	20.779.088		24.689.287	Related parties -
- Pihak ketiga	98.291.695		115.052.560	Third parties -
Utang lain-lain		2,22b		Other payables
- Pihak berelasi	12.394.583		-	Related parties -
- Pihak ketiga	102.043.710		171.925.141	Third parties -
Utang pajak	28.697.067	2,23	46.777.130	Taxes payable
Biaya akrual dan provisi lain-lain	149.053.133	2,24	114.744.418	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	1.165.823	2,38	2.284.176	Employee benefits liabilities - current portion
Liabilitas derivatif	11.225.780	2,25	55.092.235	Derivative liabilities
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	187.891.020	2,36	202.244.529	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun		2		Current maturities of long-term debt
- Pinjaman bank	230.529.466	26	161.395.447	Bank loans -
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	54.570	27	1.205.049	Loans from non-bank financial institutions
- Obligasi Rupiah	77.378.221	27	129.006.725	Rupiah bonds -
- Wesel jangka menengah	54.499.975	27	73.660.258	Medium term notes -
Uang muka dari pelanggan	87.975.147	22a	153.564.140	Advances from customers
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	1.101.979.278		1.293.641.095	Total Current Liabilities
<u>LIABILITAS JANGKA PANJANG</u>				<u>NON-CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun		2		Long-term debt - net of current maturities
- Pinjaman bank	1.012.275.238	26	1.367.229.847	Bank loans -
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	10.907.474	27	27.314.985	Loans from non-bank financial institutions
- Obligasi Rupiah	447.623.190	27	348.648.809	Rupiah bonds -
- Obligasi Dolar AS	867.801.068	27	384.704.834	US Dollar bonds -
- Wesel jangka menengah	66.456.769	27	53.958.848	Medium term notes -
Uang muka dari pelanggan	7.500.000	2,22a	-	Advance from a customer
Utang lain-lain	17.716.644	2,22b	17.325.215	Other payables
Liabilitas pajak tangguhan	188.511.302	2,35	136.726.242	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	19.774.531	2,38	46.836.687	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas derivatif	36.021.136	2,25	20.131.692	Derivative liabilities
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	88.565.809	2,47	61.595.555	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	2.763.153.161		2.464.472.714	Total Non-current Liabilities
Jumlah Liabilitas	3.865.132.439		3.758.113.809	Total Liabilities

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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham				Capital stock - par value Rp25 par value per share
Modal dasar				Authorized -
38.000.000.000 saham				38,000,000,000 shares
- Diterbitkan dan disetor penuh				Issued and fully paid -
17.829.347.601 saham pada tanggal 31 Desember 2018, 17.728.923.467 saham pada tanggal 31 Desember 2017	109.444.392	1b,29	109.266.128	17,829,347,601 shares as of December 31, 2018, 17,728,923,467 shares as of December 31, 2017
- Saham treasuri				Treasury shares -
66.831.040 saham pada tanggal 31 Desember 2018, 132.452.800 saham pada tanggal 31 Desember 2017	(410.238)	29	(816.327)	66,831,040 shares as of December 31, 2018, 132,452,800 shares as of December 31, 2017
	109.034.154		108.449.801	
Tambahan modal disetor	372.143.976	30	366.137.292	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/ entitas asosiasi	107.870		107.870	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(4.468.876)	2	40.017	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	7.247.621	2	17.495.191	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	1.030.499	2,20	713.010	Fair value adjustment on available-for-sale investment
Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	(2.718.169)	14	(14.420.763)	Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	29.767.330	38	20.586.862	Remeasurement of defined benefit program
Saldo laba				Retained earnings
- Ditentukan penggunaannya	6.492.210		6.492.210	Appropriated -
- Tidak ditentukan penggunaannya	700.563.001		751.865.237	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.219.199.616		1.257.466.727	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	168.061.691	28	145.205.321	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas	1.387.261.307		1.402.672.048	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	5.252.393.746		5.160.785.857	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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 36)	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA				SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
Penjualan minyak dan gas bumi neto	980.150.245	2,31	834.614.358	<i>Net oil and gas sales</i>
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	235.856.950	2,31	67.500.171	<i>Electric power sales and revenue from related services</i>
Pendapatan dari jasa	2.244.353	2,31	2.998.923	<i>Revenue from services</i>
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA	1.218.251.548		905.113.452	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>	203.334.983	2,32	192.262.319	<i>Production and lifting costs</i>
Beban pokok penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	134.328.715	2,32	40.560.717	<i>Cost of electric power sales and related services</i>
Biaya pembelian minyak mentah	125.388.135	2,32	80.874.531	<i>Cost of crude oil purchases</i>
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	108.791.406	2,15,18,32	160.577.459	<i>Depreciation, depletion and amortization</i>
Beban eksplorasi	8.578.559	2,32	10.066.465	<i>Exploration expenses</i>
Biaya jasa	5.654.163		5.265.404	<i>Cost of services</i>
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA	586.075.961		489.606.895	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR	632.175.587		415.506.557	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	(160.660.792)	2,33	(147.806.450)	<i>Selling, general and administrative expenses</i>
Beban pendanaan	(188.997.148)	26,27	(140.568.186)	<i>Finance costs</i>
Pendapatan bunga	12.704.418		32.306.852	<i>Finance income</i>
Keuntungan pembelian diskon	-	44	43.067.951	<i>Bargain purchase</i>
Keuntungan dari kombinasi bisnis secara bertahap	-	44	16.134.548	<i>Gain on business combination achieved in stages</i>
Pendapatan dari klaim asuransi	-	17	7.664.809	<i>Income from insurance claim</i>
Pembalikan (kerugian) penurunan nilai aset	(2.160.936)	15,18	95.892.407	<i>Reversal of (loss on) impairment of assets</i>
Kerugian atas dilusi investasi jangka panjang	(19.073.814)	2,14	-	<i>Loss on dilution of long-term investment</i>
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	(66.741.203)	2,14	(36.951.817)	<i>Share of net loss of associates and joint venture</i>
Pendapatan lain-lain	10.145.839	34	22.646.206	<i>Other income</i>
Beban lain-lain	(18.555.561)	34	(14.389.294)	<i>Other expenses</i>
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	198.836.390		293.503.583	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(196.480.990)	2,35	(138.093.462)	INCOME TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	2.355.400		155.410.121	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.

**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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 36)	
OPERASI YANG DIHENTIKAN				DISCONTINUED OPERATIONS
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(30.728.336)	36	(23.601.348)	Loss after income tax expense from discontinued operations
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN	(28.372.936)		131.808.773	PROFIT (LOSS) 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	(5.556.187)		26.651.788	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas - setelah dikurangi pajak	(7.137.157)		24.298.926	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments - net of tax
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	358.273	20	713.010	Fair value adjustment on available-for-sale investment
Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	11.702.594	14	12.439.258	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
Pengukuran kembali program imbalan kerja	10.368.936	38	(5.495.416)	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	(943.847)	35	(768.786)	Income tax related to the accounts that will not be reclassified to profit or loss
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(19.580.324)		189.647.553	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) 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.

**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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 36)	
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				<i>Equity holders of the parent company</i>
Laba (rugi) tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	(20.573.900)		150.698.998	<i>Profit (loss) for the year from continuing operations</i>
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(30.728.336)		(23.601.348)	<i>Loss for the year from discontinued operations</i>
Laba (rugi) tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	(51.302.236)		127.097.650	<i>Profit (loss) for the year attributable to equity holders of the parent company</i>
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	22.929.300	2,28	4.711.123	<i>Profit for the year attributable to non-controlling interests</i>
	(28.372.936)		131.808.773	
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				<i>Equity holders of the parent company</i>
Laba (rugi) komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	(14.129.812)		208.140.716	<i>Comprehensive income (loss) for the year from continuing operations</i>
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(30.728.336)		(23.601.348)	<i>Comprehensive loss for the year from discontinued operations</i>
Laba (rugi) komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	(44.858.148)		184.539.368	<i>Comprehensive income (loss) for the year attributable to equity the holders of parent company</i>
Laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	25.277.824	2,28	5.108.185	<i>Comprehensive income for the year attributable to non-controlling interests</i>
	(19.580.324)		189.647.553	

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 36)	
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	(0,00290)	2,37	0,00887	BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	(0,00116)	2,37	0,01051	BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA (RUGI) PER SAHAM DILUSIAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	(0,00266)	2,37	0,00886	DILUTED EARNINGS (LOSS) PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
LABA (RUGI) PER SAHAM DILUSIAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	(0,00107)	2,37	0,01050	DILUTED EARNINGS (LOSS) 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended December 31, 2018
(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 Laba (Rugi) Komprehensif Lain dari Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama/ Share of Other Comprehensive Income (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 tanggal 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
Pembagian dividen untuk kepentingan nonpengendali	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.720.000)	(6.720.000)	Dividend distribution to non-controlling interest
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi	-	-	-	-	(9.400.750)	-	-	-	-	-	(9.400.750)	-	(9.400.750)	Effect of changes in equity of associates
Akuisisi entitas asosiasi menjadi entitas anak	28,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.844.643	131.844.643	Acquisition of an associate to become a subsidiary
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.016.022	12.016.022	Capital contribution from non-controlling interest
Pembayaran berbasis saham	2,30	1.184.214	1.949.468	-	-	-	-	-	-	-	3.133.682	-	3.133.682	Share-based payments
Penerbitan saham baru melalui penawaran umum terbatas	29,30	8.111.664	183.530.378	-	-	-	-	-	-	-	191.642.042	-	191.642.042	Issuance of new shares through limited public offering
Saldo tanggal 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
Rugi tahun berjalan	-	-	-	(51.302.236)	-	-	-	-	-	-	(51.302.236)	22.929.300	(28.372.936)	Loss for the year
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	(4.508.893)	(10.247.570)	317.489	11.702.594	9.180.468	6.444.088	2.348.524	8.792.612	Other comprehensive income
Jumlah rugi komprehensif periode berjalan	-	-	-	(51.302.236)	-	(4.508.893)	(10.247.570)	317.489	11.702.594	9.180.468	(44.858.148)	25.277.824	(19.580.324)	Total comprehensive loss for the year
Pembagian dividen untuk kepentingan nonpengendali	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.855.734)	(6.855.734)	Dividend distribution to non-controlling interest
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.099.760	12.099.760	Capital contribution from non-controlling interest
Pelepasan entitas anak	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.665.480)	(7.665.480)	Divestment of a Subsidiary
Selisih transaksi dengan entitas sepengendali	30,36	-	(2.312.465)	-	-	-	-	-	-	-	(2.312.465)	-	(2.312.465)	Difference in transaction with entity under common control
Pembayaran berbasis saham	2,29,30	406.089	4.136.204	-	-	-	-	-	-	-	4.542.293	-	4.542.293	Share-based payments
Penerbitan saham baru melalui pelaksanaan waran	29,30	178.264	4.182.945	-	-	-	-	-	-	-	4.361.209	-	4.361.209	Issuance of new shares through warrant execution
Saldo tanggal 31 Desember 2018	109.034.154	372.143.976	6.492.210	700.563.001	107.870	(4.468.876)	7.247.621	1.030.499	(2.718.169)	29.767.330	1.219.199.616	168.061.691	1.387.261.307	Balance, December 31, 2018

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 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 36)	
Arus Kas dari Aktivitas Operasi				Cash Flows from Operating Activities
Penerimaan kas dari pelanggan	1.220.119.766		1.070.360.874	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(689.637.031)		(459.751.974)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	530.482.735		610.608.900	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(168.762.401)		(166.996.117)	Income tax paid
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	361.720.334		443.612.783	Net cash provided by operating activities
Arus Kas dari Aktivitas Investasi				Cash Flows from Investing Activities
Penerimaan dari pelepasan entitas anak	16.863.355	36	10.821.392	Proceeds from disposal of subsidiaries
Penerimaan bunga	13.979.130		4.512.765	Interest received
Uang muka diterima dari pihak berelasi	10.000.000	22b,44	-	Advance received from a related party
Penerimaan atas penjualan aset tetap	769.000		-	Proceeds from disposal of property, plant and equipment
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek	-		43.024.398	Proceeds from redemption of short-term investments
Penerimaan dari investasi pada proyek - Jeruk	-		25.217.205	Proceeds from investment in project - Jeruk
Penambahan investasi jangka pendek	-		(2.665.000)	Additions to short-term investments
Akuisisi bisnis setelah dikurangi kas yang diperoleh	-	44	(93.179.667)	Acquisition of business net of cash acquired
Penambahan piutang lain-lain dari pihak berelasi	(144.775)		(1.306.670)	Additions to other receivables from related parties
Perolehan aset tetap	(4.000.833)	15	(5.481.315)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penambahan aset lain-lain	(5.844.080)		(1.908.202)	Additions to other assets
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	(12.987.687)	17	(28.105.415)	Addition to exploration and evaluation assets
Penambahan pada aset konsesi	(56.810.503)		(9.971.265)	Additions to concession financial assets
Penambahan aset minyak dan gas bumi	(228.544.492)	18	(183.816.469)	Additions to oil and gas properties
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(266.720.885)		(242.858.243)	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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2018
(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, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan kembali/ As restated - Catatan/ Note 36)	
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan				Cash Flows from Financing Activities
Hasil yang diperoleh dari:				Proceeds from:
- Pinjaman bank	546.918.622		370.612.648	Bank loans -
- Pinjaman jangka panjang	763.276.751		567.062.708	Other long-term debt -
Pembayaran atas:				Payments of:
- Pinjaman bank	(839.263.362)		(468.240.207)	Bank loans -
- Utang jangka panjang lainnya	(214.106.788)		(240.689.343)	Other long-term debt -
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali	4.848.880	28	12.016.022	Capital injection from non-controlling interest
Tambahan modal disetor yang berasal dari penerbitan saham baru melalui pelaksanaan waran	4.361.209	29	-	Additional paid-in capital from new shares issuance through warrant
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
Pembayaran dividen kas dari Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali	(6.855.734)		(6.720.000)	Cash dividends payment of Subsidiaries to non-controlling interest
Penempatan deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	(57.772.090)	13	(119.977.890)	Increase in restricted time deposits and cash in banks
Penyelesaian liabilitas derivatif	(62.289.889)		(60.007.529)	Settlement of derivative liability
Pembayaran beban pendanaan	(180.750.846)		(124.691.425)	Payment of financing charges
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(41.633.247)		121.007.026	Net cash provided by (used in) financing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	53.366.202		321.761.566	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	(121.614.065)	36	3.131.155	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI ASET YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL	-	36	(54.537)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM ASSETS HELD FOR SALE
PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO	(2.740.204)		(358.490)	NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	489.040.578	4	164.560.884	CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	418.052.511	4	489.040.578	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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 meningkatkan modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan. Perubahan terakhir tersebut diaktakan dengan 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.

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 2.771 (tidak diaudit) dan 2.412 (tidak diaudit) pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Pada tanggal 31 Desember 2018, entitas induk langsung dan terakhir Perusahaan adalah PT Medco Daya Abadi Lestari. Pada tanggal 31 Desember 2017, 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 increase the issued and paid-up capital of the Company. The latest amendments were covered by notarial deed No. 51 dated February 21, 2018, which were approved by the Ministry of Law and Human Rights in its decision letter No. AHU-AH.01.03-0080040 TH 2018.

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 2,771 (unaudited) and 2,412 (unaudited) permanent employees as of December 31, 2018 and 2017.

As of December 31, 2018, the Company's direct and ultimate parent company is PT Medco Daya Abadi Lestari. As of December 31, 2017, the Company has no direct nor ultimate parent company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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. Pada tanggal 28 Desember 2017, Perusahaan memperoleh dana sebesar Rp2.639.470.600.200 (sebelum dikurangi biaya transaksi) melalui PUT II HMETD ini (Catatan 29).

Sejak tanggal 1 Juli 2018 sampai dengan tanggal 31 Desember 2018, sebanyak 100.424.134 Waran Seri I Tahap I telah dikonversi menjadi 100.424.134 lembar saham dengan jumlah penerimaan sebesar Rp62.765.083.750 (setara dengan AS\$4.361.209).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, seluruh saham Perusahaan masing-masing sejumlah 17.829.347.601 saham dan 17.728.923.467 saham tercatat di Bursa Efek Indonesia.

1. GENERAL (continued)

b. The Company's Share Public Offering

The Company's shares of stock were initially offered to the public and listed in 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 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. 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 29).

Starting July 1, 2018 to December 31, 2018, 100,424,134 Series I Warrants Exercise Window I has been converted to 100,424,134 shares with total proceeds which amounted to Rp62,765,083,750 (equivalent to US\$4,361,209).

As of December 31, 2018 and 2017, all of the Company's 17,829,347,601 shares and 17,728,923,467 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi, dan Anggota Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama	Muhammad Lutfi
Komisaris Independen	Bambang Subianto
Komisaris Independen	Marsillam Simandjuntak
Komisaris	Yani Yuhani Rodyat
Komisaris	Yaser Raimi A. Panigoro

Direksi:

Direktur Utama	Hilmi Panigoro
Direktur	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 Angrainy Sarwani

Keseluruhan kompensasi dan imbalan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 terdiri dari:

	2018	2017
Dewan Komisaris		
Imbalan jangka pendek	2.377.329	1.495.353
Direksi		
Imbalan jangka pendek	6.711.182	5.288.059
Imbalan pasca-kerja (pencadangan)	721.868	1.330.685
Sub-Jumlah	7.433.050	6.618.744
Pembayaran berbasis saham untuk Komisaris dan Direksi	2.903.803	2.345.682
Jumlah	12.714.182	10.459.779

1. GENERAL (continued)

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, 2018 and 2017 are as follows:

Board of Commissioners:

President Commissioner
Independent Commissioner
Independent Commissioner
Commissioner
Commissioner

Board of Directors:

President Director
Director
Independent Director
Director
Director

Chairman of Audit Committee
Member of Audit Committee
Member of Audit Committee

The total compensation and other benefits for the Commissioners and Directors for the years ended December 31, 2018 and 2017 consist of:

Board of Commissioners
Short-term compensations
Board of Directors
Short-term compensations
Post-retirement benefits (provision)
Sub-total
Share-based payments for Directors and Commissioners
Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak

- i. Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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)

d. Subsidiaries

- i. As of December 31, 2018 and 2017, 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:

	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	
			2018	2017	2018	2017
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	14,98	14,43
PT Medco E & P Indonesia ¹⁾ Indonesia	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	168,68	150,55
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ¹⁾ Indonesia	2005	4 Dec' 1997	100,00	100,00	397,51	304,74
PT Medco E & P Simenggaris ¹⁾ Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	77,72	78,63
PT Medco E & P Bengara ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	0,04	0,08
PT Medco E & P Lematang ¹⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	98,85	318,25
Medco Indonesia Holdings BV ¹⁾ Belanda/Netherlands	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Lematang BV ²⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	81,90	87,32
Medco South Sokang BV ²⁾ Belanda/Netherlands	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Dec' 2010	100,00	100,00	-	-
Medco Cendrawasih VII BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 Jul' 2013	100,00	100,00	-	-
Medco Energi Global Pte Ltd ²⁾ Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	750,21	838,28
PT Medco E & P Malaka ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi dan pengembangan/ Exploration and development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	741,71	643,64
PT Medco E & P Rimau ¹⁾ Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	91,5	138,56
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd ^{1) 3)} Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	-	100,00	-	0,03
Medco Yemen Malik Ltd ²⁾ Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	0,02	0,02
Lematang E & P Limited ²⁾ Indonesia	2008	6 Apr' 1987	100,00	100,00	85,60	57,09

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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	
			2018	2017	2018	2017
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas (lanjutan) Exploration and production of oil and gas (continued)						
Medco International ²⁾ Services Pte Ltd Singapura/ Singapore	2004	-	100,00	100,00	25,39	26,50
Medco Yemen Holding Ltd ²⁾ Yaman/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	0,04	0,04
Medco Asia Pacific Ltd (dahulu/formerly Medco Cambodia Holding Limited ²⁾ Kepulauan Virgin Britania Raya/ British Virgin Islands	2007	-	100,00	100,00	0,07	-
Medco LLC ²⁾ Oman	2001	Jan' 2006	68,00	68,00	33,41	32,87
Medco Energi USA Inc ²⁾⁽³⁾ Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	229,02	225,35
Medco Energi US LLC ²⁾⁽³⁾ Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	6,37	28,24
Medco Petroleum Management LLC ²⁾⁽³⁾ Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2014	-	100,00	100,00	0,05	0,05
Medco Tunisia Petroleum Limited ²⁾⁽³⁾ Kepulauan Virgin Britania Raya/ British Virgin Islands	2004	-	100,00	100,00	128,54	128,54
Medco Ventures International (Barbados) Limited ²⁾⁽³⁾ Barbados	2014	-	100,00	100,00	104,30	84,43
Medco Sahara Limited ²⁾⁽³⁾ Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	-	-
Medco E & P Natuna Ltd ²⁾ Bermuda	1979	19 Jan' 1999	100,00	100,00	332,92	382,36
Pertambangan/Mining						
PT Duta Tambang ReKayasa ^{2) 3)} Indonesia	2012	-	-	100,00	-	22,19
PT Duta Tambang Sumber Alam ^{2) 3)} Indonesia	Tahap eksplorasi / Exploration stage	30 Sep' 2014	-	100,00	-	1,70
Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities						
PT Exspan Petrogas Intranusa ^{1) 3)} Indonesia			100,00	100,00	20,14	43,43
PT Medco Infrastruktur Indonesia (dahulu/formerly PT Medco Gas Indonesia) Indonesia ^{1) 3)}			-	100,00	-	21,15
PT Mitra Energi Gas Sumatra ^{2) 3)} Indonesia			100,00	100,00	4,82	15,99
PT Meta Adhya Tirta Umbulan ^{2) 3)} Indonesia			-	70,00	-	33,65
Medco Singapore Operation Pte Ltd ²⁾ Singapura/ Singapore			100,00	100,00	1,97	1,81
Perdagangan/ Trading						
PT Medco Niaga Internasional ¹⁾ Indonesia			100,00	100,00	0,37	0,37
Far East Energy Trading Pte Ltd ²⁾ Singapura/ Singapore			100,00	100,00	438,27	330,28
Gas Alam Cair/ Liquefied Natural Gas						
PT Medco LNG Indonesia ¹⁾ Indonesia			100,00	100,00	150,05	147,93
Energi Listrik/ Power						
PT Medco Power Internasional (dahulu/formerly PT Saratoga Power) Indonesia ¹⁾			77,68	77,68	71,7	80,6
PT Medco Power Indonesia ^{1) 2)} Indonesia			88,62	88,62	301,98	218,67
PT Medcopower Services Indonesia ²⁾ Indonesia			88,62	-	0,69	-
PT Mitra Energi Batam ²⁾ Indonesia			56,71	56,71	58,63	58,05
PT Dalle Energy Batam ²⁾ Indonesia			70,88	70,88	57,51	66,22
PT TJB Power Services ²⁾ Indonesia			70,91	70,91	16,22	17,08
PT Medco Cahaya Geothermal ²⁾ Indonesia			88,62	88,62	1,34	1,39

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Entitas Anak (lanjutan)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	2018	2017	2018	2017
Energi Listrik (lanjutan) Power (continued)				
PT Dalle Panaran Indonesia ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	0,72	0,77
PT Medco Geopower Sarulla ²⁾ Indonesia	45,19	45,19	661,45	606,64
PT Muara Enim Multi Power ²⁾ Indonesia	70,89	70,89	0,09	0,09
PT Medco Power Sentral Sumatera ²⁾ Indonesia	88,61	88,61	6,72	1,21
PT Indo Medco Power ²⁾ Indonesia	88,60	88,60	0,14	0,15
PT Medco Geothermal Indonesia ²⁾ Indonesia	88,61	88,61	2,57	2,26
PT Medco Geothermal Sarulla ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	5,84	8,38
PT Energi Prima Elektrika ²⁾ Indonesia	81,98	81,98	9,56	10,09
PT Energi Listrik Batam ²⁾ Indonesia	62,03	62,03	67,85	69,31
PT Multidaya Prima Elektrindo ²⁾ Indonesia	75,32	75,32	12,55	12,87
PT Pembangunan Pusaka Parahiangan ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	20,97	21,78
PT Medco Geothermal Nusantara ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	0,18	0,18
PT Medco Hidro Indonesia ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	3,90	4,01
PT Medco Power Sumatera ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	-	-
PT Universal Batam Energy ²⁾ Indonesia	62,03	62,03	1,57	1,62
PT Medco Energi Menamas ²⁾ Indonesia	88,61	88,61	10,44	11,17
PT Medco General Power Services ²⁾ Indonesia	88,53	88,53	7,48	5,77
PT Sangsaka Hidro Lestari ²⁾ Indonesia	49,63	49,63	0,07	0,07
PT Sangsaka Agro Lestari ²⁾ Indonesia	62,03	62,03	0,49	0,52
PT Bio Jatropha Indonesia ²⁾ Indonesia	61,97	61,97	18,01	19,38
PT Sangsaka Hidro Selatan ²⁾ Indonesia	61,97	61,97	0,07	0,07
PT Sangsaka Hidro Kasmir ²⁾ Indonesia	59,55	59,55	1,02	1,07
PT Sangsaka Hidro Cisereuh ²⁾ Indonesia	61,97	61,97	0,07	0,07
PT Sangsaka Hidro Patikala Lima ²⁾ Indonesia	59,55	59,55	0,07	0,07
PT Sangsaka Hidro Baliase ²⁾ Indonesia	59,55	59,55	0,11	0,12
PT Sangsaka Hidro Barat ²⁾ Indonesia	88,62	88,62	4,16	6,58
PT Nawakara Energi Sumpur ²⁾ Indonesia	70,89	70,89	1,10	1,18
PT Medco Ratch Power Riau ²⁾ Indonesia	45,19	45,19	60,03	21,75
Lain-lain/Others				
PT Api Metra Graha ¹⁾³⁾ Indonesia	100,00	100,00	196,65	203,47
Medco Euro Finance Limited ¹⁾ Mauritius	-	100,00	-	0,08
PT Medco Energi Mining Internasional ¹⁾³⁾ Indonesia	-	100,00	-	6,11
Medco Straits Services Pte Ltd ¹⁾ Singapura/ Singapore	100,00	100,00	1.691,28	1.468,05
PT Medco Power Generation Indonesia ¹⁾ Indonesia	100,00	100,00	1,47	2,25
PT Medco Java Power ²⁾ Indonesia	100,00	100,00	0,04	0,04

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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, tidak signifikan atau dimiliki secara tidak langsung dimiliki oleh Perusahaan adalah sebagai berikut pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

The subsidiaries that are not active, not significant or owned indirectly by the Company as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	2018	2017
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>		
Bangkanai Petroleum (L) Berhad ²⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Sekayu ²⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Pendopo ²⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Lematang ²⁾	100,00	100,00
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
Far East Trading Ltd (dahulu/formerly Medco Yemen Arat Ltd) ²⁾	100,00	100,00
Medco Yemen Amed 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
Medco Cambodia Holding Limited ²⁾	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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

**Jasa penunjang operasi minyak dan gas/
Support services for oil and gas activities**

	2018	2017
PT Medco Energi CBM Indonesia ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara ²⁾	-	-
PT Medco Energi Natuna (dahulu/formerly PT Medco CBM Rimau) ²⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ²⁾	100,00	100,00

**Produksi kimia dan perdagangan/
Production and trading of chemicals**

PT Medco Downstream Indonesia ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Medco LPG Kaji ^{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

Lain-lain/Others

Medco Platinum Road Pte. Ltd. ²⁾	100,00	-
PT Medco Services Indonesia ^{2) 3)}	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja ¹⁾	100,00	100,00
PT Satria Raksa Buminusa ²⁾	100,00	100,00
PT Musi Raksa Buminusa ²⁾	100,00	100,00
PT Mahakam Raksa Buminusa ²⁾	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int. Ltd ²⁾	100,00	100,00
Fortico International Limited ²⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara ¹⁾	100,00	100,00

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

ii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di dalam negeri sebagai berikut:

Hak Kepemilikan (%)/Interest (%)

Daerah Operasi	2018	2017	Operation Area
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	85,00	PSC Block "A" Aceh
PSC Laut Natuna			PSC South Natuna
Selatan Blok B	40,00	40,00	Sea Block B
PSC Bengara	100,00	100,00	PSC Bengara
GMB Muralim	50,00	50,00	CBM Muralim
PSC Sokang Selatan	100,00	100,00	PSC South Sokang
PSC Cendrawasih	100,00	100,00	PSC Cendrawasih
GKPB Sarulla			JOCG Sarulla Geothermal
Geothermal Operation	18,81	18,81	Operation

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

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

**Persentase kepemilikan efektif/
Effective percentage of ownership**

	2018	2017
PT Medco Energi CBM Indonesia ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara ²⁾	-	-
PT Medco Energi Natuna (dahulu/formerly PT Medco CBM Rimau) ²⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ²⁾	100,00	100,00

- 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 or discontinued operation

ii. The Group has interests in the following domestic petroleum joint operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

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

Daerah Operasi	Negara/Country	Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)		Operation Area
		2018	2017	
East Cameron (EC) 317/318 lease ¹⁾	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	East Cameron (EC) 317/318 lease ¹⁾
East Cameron (EC) 316 ¹⁾	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	East Cameron (EC) 316 ¹⁾
Main Pass (MP) 64/65 lease ¹⁾	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	Main Pass (MP) 64/65 lease ¹⁾
Nimr - Karim Area	Oman	51,00	51,00	Nimr - Karim Area
Blok 56	Oman	50,00	50,00	Block 56
Blok 47 Ghadames Basin	Libya	50,00	50,00	Block 47 Ghadames Basin
Blok 9	Yaman/Yemen	21,25	21,25	Block 9
Blok Bir Ben Tartar ¹⁾	Tunisia	100,00	100,00	Block Bir Ben Tartar ¹⁾
Blok Adam ¹⁾	Tunisia	5,00	5,00	Block Adam ¹⁾
Blok Cosmos ¹⁾	Tunisia	80,00	80,00	Block Cosmos ¹⁾
Blok Yasmin ¹⁾	Tunisia	100,00	100,00	Block Yasmin ¹⁾
Blok Sud Remada ¹⁾	Tunisia	100,00	100,00	Block Sud Remada ¹⁾
Blok Borj El Khadra ¹⁾	Tunisia	10,00	10,00	Block Borj El Khadra ¹⁾
Blok Jenein ¹⁾	Tunisia	65,00	65,00	Block Jenein ¹⁾
Blok Hammamet ¹⁾	Tunisia	54,00	54,00	Block Hammamet ¹⁾

1) Sejak tahun 2018, operasi Bersama ini telah diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual (Catatan 36).

1) Starting 2018, these joint operations have been classified as held for sale (Note 36).

- iv. Grup mempunyai pembangkit listrik dengan kapasitas terpasang sebagai berikut:

- iv. The Group has power plants with the installed capacity as follows:

Entitas	Lokasi/ Location	Kapasitas Terpasang (MW) Installed Capacity (MW)		Entity
		2018	2017	
PT Medco Power Indonesia Truck-Mounted 2500	Batam Sumatera Selatan/ South Sumatera	20	20	PT Medco Power Indonesia Truck-Mounted 2500
Singa	Batam	7	7	Singa
PT Mitra Energi Batam	Batam	85	85	PT Mitra Energi Batam
PT Dalle Energy Batam	Batam	85	85	PT Dalle Energy Batam
PT Energi Listrik Batam	Batam	76	76	PT Energi Listrik Batam
PT Energi Prima ElektriKa	Palembang	12	12	PT Energi Prima ElektriKa
PT Multidaya Prima Elektrindo	Palembang	12	12	PT Multidaya Prima Elektrindo
Sarulla Operations Ltd	Sumatera Utara/ North Sumatera	330	220	Sarulla Operations Ltd
PT Bio Jatropa Indonesia	Jawa Barat/ West Java	9	9	PT Bio Jatropa Indonesia
PT Pembangunan Pusaka Parahiangan	Jawa Barat/ West Java	9	-	PT Pembangunan Pusaka Parahiangan

- v. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan divestasi/penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 44.

- v. The Group has undertaken acquisitions and divestments/sale of assets as disclosed in Note 44.

- vi. PT Medco Power Indonesia, melalui PT Medco Geopower Sarulla, memiliki kepemilikan sebesar 18,8075% pada Sarulla Geothermal Operation (Grup Kontraktor Pengendalian Bersama) ("GKPB"). GKPB ditunjuk untuk melakukan eksplorasi dan eksploitasi atas sumber energi geotermal pada area Sarulla dengan luas lahan sebesar 490 km² di Sumatera Utara dan untuk menghasilkan energi listrik dari sumber tersebut serta menjual kepada PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).

- vi. PT Medco Power Indonesia, through PT Medco Geopower Sarulla, 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 the size of approximately 490 km², in North Sumatera, and to generate electricity from those resources as well as sale to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

- vii. Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn No. 1 tanggal 10 September 2018, PT Medco Gas Indonesia berubah nama menjadi PT Medco Infrastruktur Indonesia.
- viii. Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn No. 8 tanggal 31 Mei 2018, PT Medco CBM Rimau mengubah namanya menjadi PT Medco Energi Natuna.
- ix. Pada tanggal 26 April 2018, PT Medco Power Indonesia ("MPI") mendirikan PT Medcopower Servis Indonesia berdasarkan Akta Notaris Argo Wahyu Jati Kusumo S.H., M.Kn. No. 10 dan beralamat di Gedung The Energy Lantai 50 dengan modal dasar sebanyak 10.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000.000.
- x. Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn No. 1 tanggal 9 Februari 2018, PT Saratoga Power mengubah namanya menjadi PT Medco Power Internasional.
- xi. 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.

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

- vii. *Based on Notarial Deed No. 1 dated September 10, 2018 of Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn, PT Medco Gas Indonesia has changed its registered company name to PT Medco Infrastruktur Indonesia.*
- viii. *Based on Notarial Deed No. 8 dated May 31, 2018 of Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn, PT Medco CBM Rimau has changed its registered company name to PT Medco Energi Natuna.*
- ix. *On April 26, 2018, PT Medco Power Indonesia ("MPI") established PT Medcopower Servis Indonesia, based on notarial deed No. 10 of Argo Wahyu Jati Kusumo S.H., M.Kn. and with registered address in The Energy Building 50th Floor and has an authorized capital stock of 10,000 share with Rp1,000,000 par value.*
- x. *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.*
- xi. *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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 statements of cash flows, using historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the bases described in the relevant notes herein.

The consolidated statements of cash flows, which were prepared using the direct method, 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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) entitas anak dibuat untuk periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan, menggunakan kebijakan akuntansi yang konsisten.

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.

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:

- 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.

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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

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

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.

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:

- 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.

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 statements of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statements of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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. 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 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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

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.

Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali

Business Combination of Entities Under Common Control

Berdasarkan PSAK No. 38, karena transaksi 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 statements of financial position.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

d. Penentuan Nilai Wajar

Grup mengukur instrumen keuangan seperti derivatif dan investasi jangka pendek pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Pengungkapan nilai wajar untuk instrumen keuangan disajikan dalam Catatan 42.

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

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

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

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

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

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

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

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

d. Determination of Fair Value

The Group measures financial instruments such as derivatives and short-term investments at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments are disclosed in Note 42.

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

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

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

e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Grup menerapkan PSAK No. 10 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.

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.

Transaksi dan saldo

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Determination of Fair Value (continued)

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

e. Foreign Currency Transactions and Balances

The Group applies PSAK No. 10 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.

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.

Transactions and balances

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

Grup perusahaan

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:

- 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;
- Pendapatan dan beban serta arus kas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar rata-rata;
- 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.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Kurs tukar yang digunakan pada tanggal atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	2018
Rupiah/AS\$1	0,000069
Euro/AS\$1	1,1436
Dolar Australia/AS\$1	0,7052
Dolar Singapura/AS\$1	0,7322
Poundsterling Britania Raya/AS\$1	1,2688

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Foreign Currency Transactions and Balances (continued)

Group companies

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:

- 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;
- Revenues and expenses and cash flows are translated using average rates of exchange;
- 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 statements of financial position, until the disposal of the net investment or the foreign operation.

At December 31, 2018 and 2017, the rates of exchange used for significant foreign currency-denominated balances are as follows:

	2018		2017
Rupiah/US\$1	0,000074	Rupiah/US\$1	
Euro/US\$1	1,1938	Euro/US\$1	
Dolar Australia/US\$1	0,7793	Australian Dollar/US\$1	
Dolar Singapura/US\$1	0,7480	Singapore Dollar/US\$1	
Poundsterling Great Britain		Poundsterling/US\$1	
Britania Raya/US\$1	1,3447		

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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".

Deposito dan 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 keusahaan persediaan ditentukan berdasarkan penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan pada akhir periode/tahun.

i. Beban Dibayar Di muka

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

j. Aset Tetap

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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 time deposits and 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.

i. Prepaid Expenses

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

j. Property, Plant and Equipment

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

j. Aset Tetap (lanjutan)

j. Property, Plant and Equipment (continued)

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 - 25	<i>Machinery</i>
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	8 - 16	<i>Drilling rigs and 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.

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.

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

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

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

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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 sewa 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	<i>Building and infrastructure</i>
Perlengkapan gedung	3 - 16	<i>Building equipment</i>

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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:

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

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

1. Investment in Associates and Joint Ventures (continued)

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.

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.

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 sejak tanggal akuisisi. *Goodwill* sehubungan dengan entitas asosiasi diakui dalam nilai tercatat investasi dan tidak diamortisasi maupun dilakukan pengujian penurunan nilai secara individual.

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 recognize changes in the Group's share of net assets of the associate and joint venture 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.

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

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

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.

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.

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)

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.

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.

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. Amortization 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 statements of financial position at amounts equal to the fair value of the leased property or, if lower, the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. Minimum lease payments are apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability. The finance charge is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 selama masa sewa.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Aset Konsesi

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

- 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.

Ciri umum adalah:

- 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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Concession Financial Assets

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

- 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.

The common features are:

- 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.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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.

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

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

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.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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.

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 and developed reserves. Depreciation for support facilities and equipment is calculated using straight-line method over 4 to 20 years.

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

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 statements of financial position.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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).

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).

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Pengaturan pembayaran berbasis saham

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

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

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

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

s. Biaya emisi efek ekuitas

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

t. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Share-based payment arrangement

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

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

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

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. Stock issuance cost

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

t. Pension and Other Employment Benefits

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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 statements of profit or loss and other comprehensive income:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 tercatat 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 statements of financial position at fair value with gains or losses from changes in fair value recognized in profit or loss.

Investasi jangka pendek diklasifikasikan dalam kategori ini.

Short-term investments is classified under this category.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 kuota 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 statements of financial position. When the asset is derecognized, the cumulative gain or loss previously recorded in the shareholders' equity shall be recognized in consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 recognized 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

- Pinjaman yang diberikan dan piutang (lanjutan)

- *Loans and receivables (continued)*

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.

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.

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.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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.

The measurement of financial liabilities depends on the classification.

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

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

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.

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

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

Trade and other payables, accrued expenses, short-term bank loans and long term debts are classified under loans and borrowings.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

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.

Saling hapus dari instrumen keuangan

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

Penyesuaian risiko kredit

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

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.

Offsetting of financial instruments

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

Credit risk adjustment

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai

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

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.

Grup 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. Grup juga mempunyai kontrak *collar* komoditas dan kontrak opsi komoditas yang digunakan sebagai lindung nilai atas eksposur perubahan harga komoditas. Kontrak *swap* dan komoditas tersebut dicatat dengan menggunakan akuntansi lindung nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting

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

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 Group 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. The Group also entered into commodity collar and commodity options contract that are used as a hedge for the exposure to changes in commodity price. Such swap and commodity contracts are accounted for under hedge accounting.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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. Pengakuan Pendapatan dan Beban

x. 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.

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.

y. Perpajakan

y. 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 recognized in the profit or loss, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognized in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

y. Perpajakan (lanjutan)

Pajak kini

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

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

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

Pajak tangguhan

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Taxation (continued)

Current tax

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

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

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

Deferred tax

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

y. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

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.

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

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.

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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

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.

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

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.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 recognizes 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, dimana 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 recognize 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 40, 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 40, 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

dd. Laba per Saham

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

Laba bersih per saham dilusian dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik modal biasa atas entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun berjalan ditambah dengan rata-rata tertimbang saham biasa yang akan diterbitkan konversi semua instrumen berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif dengan menjadi saham biasa.

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.

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

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual

Aset tidak lancar diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual jika nilai tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan daripada melalui pemakaian berlanjut.

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.

Aset tetap dan aset tak berwujud tidak didepresiasi atau diamortisasi setelah diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual.

Aset dan liabilitas diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual disajikan terpisah sebagai bagian lancar pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

dd. Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is calculated by dividing the profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent entity 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 all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares.

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. Non-current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operations

Non-current assets classified as held for sale

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.

Non-current assets classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell.

Property, plant and equipment and intangible assets are not depreciated or amortised once classified as held for sale.

Assets and liabilities classified as held for sale are presented separately as current items in the consolidated statements of financial position.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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

Operasi yang dihentikan adalah komponen entitas yang telah dilepaskan atau diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, dan

- 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.

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 36. Catatan laporan keuangan lainnya terutama termasuk jumlah untuk operasi yang dilanjutkan, kecuali disebutkan lain.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

Discontinued Operations

A discontinued operations is a component of a company that either has been disposed of, or is classified as held for sale, and

- 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 re-sell.

Discontinued operations are excluded from the results of continuing operations and presented as a single amount as profit or loss after tax from discontinued operations in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. The comparative prior 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 36. All other notes to the financial statements mainly include amounts for continuing operations, unless otherwise mentioned.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

gg. Peristiwa Setelah Tanggal Periode Pelaporan

gg. Events After Reporting Period

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.

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.

hh. Amandemen dan Penyesuaian Standar Akuntansi yang berlaku efektif 1 Januari 2018

hh. Accounting Standards Amendments, and Annual Improvements which became effective January 1, 2018

Penerapan amandemen dan penyesuaian standar berikut yang berlaku efektif 1 Januari 2018 tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak yang material atas jumlah yang dilaporkan untuk periode berjalan atau periode keuangan sebelumnya:

The adoption of the following amendments, improvements which became effective on January 1, 2018, did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial periods:

- Amandemen PSAK No. 2: "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan". Amendemen 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. Grup telah menyajikan pengungkapan tambahan tersebut pada Catatan 51.
- Amandemen PSAK No. 13: "Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi".
- Penyesuaian PSAK No. 15: "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama".
- Amandemen PSAK No. 46: "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tanggahan untuk Rugi yang Belum Direalisasi".
- Amandemen PSAK No. 53: "Pembayaran Berbasis Saham".
- Penyesuaian PSAK No. 67: "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain".

- Amendment to PSAK No. 2: "Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative". 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. The Group presents additional disclosure in Note 51.
- Amendment to PSAK No. 13: "Investment Property on the Transfer of Investment Property".
- Improvement to PSAK No. 15: "Investment in Associates and Joint Ventures".
- Amendment to PSAK No. 46: "Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses".
- Amendment to PSAK No. 53: "Share-based Payments".
- Improvement to PSAK No. 67: "Disclosure of Interest in Other Entities".

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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

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

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2019:

- Amendemen PSAK No. 24: "Imbalan Kerja". Penerapan dini diperkenankan.

Amandemen PSAK ini mengatur tentang amendemen, kurtailmen atau penyelesaian program yang memberikan panduan yang lebih jelas bagi entitas dalam mengakui biaya jasa lalu, keuntungan dan kerugian penyelesaian, biaya jasa kini dan bunga neto setelah adanya amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program karena menggunakan asumsi aktuarial terbaru (sebelumnya menggunakan asumsi aktuarial pada awal periode pelaporan tahunan). Selain itu, Amendemen PSAK No. 24 juga mengklarifikasi bagaimana persyaratan akuntansi untuk amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program dapat mempengaruhi persyaratan batas atas aset yang terlihat dari pengurangan surplus yang menyebabkan dampak batas atas aset berubah.

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

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ii. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective

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

Effective on or after January 1, 2019:

- Amendments of PSAK No. 24: "Employee Benefits". Earlier application is permitted.

This amendment regulates regarding amendments, curtailment or program settlement which provides clearer guidance for entities in recognizing past service costs, settlement gains and losses, current service costs and net interest after amendments, curtailments, or completion of programs because they use the latest actuarial assumptions (previously using actuarial assumptions at the beginning of the annual reporting period). In addition, the Amendment to PSAK No. 24 also clarifies how the accounting requirements for amendments, curtailments, or program completion can affect the asset boundary requirements as seen from the reduction in surplus which causes the impact of the asset limit to change.

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

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 (lanjutan):

Effective on or after January 1, 2019 (continued):

- ISAK No. 34: "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan". Penerapan dini diperkenankan.

- ISAK No. 34: "Uncertainty over Income Tax Treatments". Earlier application is permitted.

ISAK ini mengklarifikasi dan memberikan panduan terhadap ketidakpastian perlakuan pajak, yaitu bagaimana entitas mengukur berbagai nilai pajak dan bagaimana entitas mempertimbangkan perubahan sehubungan dengan fakta dan keadaan dari ketidakpastian dalam perlakuan pajak.

This ISAK clarifies and provides guidance on uncertainty over income tax treatments, such as how the entity measures various tax amounts and how the entity considers changes in facts and circumstances in respect of uncertain tax treatments.

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, PSAK No. 34 dan ISAK No. 10.

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, PSAK No. 34 and ISAK No. 10.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 2020 (lanjutan):

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

- 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.

- 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.

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.

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.

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

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

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 dan ventura bersama.

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.

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

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

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

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

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:

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 berdasarkan pertimbangan Grup.

Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2v.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

The Group is presently evaluating and has not yet determined the effects of these accounting standards on the consolidated financial statements.

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:

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 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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, operational 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 treatment.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 DJB (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 meregulasi jasa apa yang harus diberikan oleh operator dengan infrastruktur, kepada siapa jasa harus diberikan dan berapa harganya; dan
- Pemberi konsesi mengendalikan - melalui kepemilikan, hak manfaat, atau bentuk lain - atas setiap kepentingan residu 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 dan lebih lanjut menentukan klasifikasi dari sewa tersebut. 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 DJB (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 fulfilment 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 ketidakpastian estimasi 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, *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, *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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$171.123.138 dan AS\$200.763.686. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$233.987.658 dan AS\$546.010.573. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7.

Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of December 31, 2018 and 2017 are US\$171,123,138 and US\$200,763,686, 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, 2018 and 2017 inclusive of current and non-current portions, are US\$233,987,658 and US\$546,010,573, 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 Grup 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 2018 dan 2017 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$20.940.354 and AS\$49.120.863. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 38.

Penyusutan Aset Tetap

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 tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$43.212.281 dan AS\$67.924.100. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 15.

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.

**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, 2018 and 2017 inclusive of current and non-current portions, are US\$20,940,354 and US\$49,120,863, respectively. Further details are disclosed in Note 38.

Depreciation of Property, Plant and Equipment

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 of December 31, 2018 and 2017 are US\$43,212,281 and US\$67,924,100 respectively. Further details are disclosed in Note 15.

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 estimation by management 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Grup memiliki aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 35.

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 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$62.582.571 dan AS\$89.094.207. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 10.

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas bumi, 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 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$88.565.809 dan AS\$61.595.555. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 47.

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

Estimates and Assumptions (continued)

As of December 31, 2018 and 2017, the Group has deferred tax assets that has not been recognized. Further details are disclosed in Note 35.

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, 2018 and 2017 are US\$62,582,571 and US\$89,094,207, respectively. Further details are disclosed in Note 10.

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 infrastructures. In determining the amount of the provision, assumptions and estimations 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, 2018 and 2017 are US\$88,565,809 and US\$61,595,555, respectively. Further details are disclosed in Note 47.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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

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

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

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

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Reserve Estimates

Proved oil and gas reserves are the estimated quantities of crude oil and natural gas which geological and engineering data demonstrate with reasonable certainty to be recoverable in future years from known reservoirs under existing economic and operating conditions, for example price and cost on the date the estimate was made. Proved reserves include:

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

The accuracy of proved reserve estimates depends on a number of factors, assumptions and variables such as: the quality of available geological, technical and economic data available along with related interpretation and judgement, 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 that affect expectations about the timing or cost of these activities.
- The carrying value of deferred tax assets/liabilities may change due to changes in estimation of the likely recovery of the tax benefits.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

	2018	2017	
<u>Kas</u>	43.667	56.954	<u>Cash on hand</u>
<u>Bank</u>			<u>Cash in banks</u>
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.785.660	554.160	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	178.523	151.098	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	12.352.241	32.061.886	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri Bangkok Bank Public Company Limited - Cabang Jakarta	9.912.158	771.424	PT Bank Syariah Mandiri Bangkok Bank Public Company Limited - Jakarta Branch
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6.905.600	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	6.039.801	10.136.035	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT DBS Bank Indonesia	748.648	2.673.020	PT DBS Bank Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	620.176	408.655	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	210.874	8.276.206	Others (each below US\$500,000)
	670.841	814.257	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	66.540.862	77.739.151	Australia and New Zealand Banking Group Ltd
Citibank, N.A.	57.732.690	56.670.900	Citibank, N.A.
Mizuho Bank Ltd	34.748.356	3.629.044	Mizuho Bank Ltd
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	32.249.233	53.295.777	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank ANZ Indonesia	27.271.107	56.679.721	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	26.662.368	44.906.177	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Standard Chartered Bank	17.445.330	408.433	Standard Chartered Bank
MUFG Bank Ltd (dahulu The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)	10.698.169	817.207	MUFG Bank Ltd (formerly The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	5.207.573	79.568	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Alizz Islamic Bank	4.681.266	6.380.249	Alizz Islamic Bank
PT Bank QNB Indonesia Tbk	1.449.641	1.432.365	PT Bank QNB Indonesia Tbk
DBS Bank Ltd	284.461	506.604	DBS Bank Ltd
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	15.986	2.295.076	Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
Capital One, N.A.	-	938.693	Capital One, N.A.
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	1.276.110	1.251.664	Others (each below US\$500,000)
<u>Pound Sterling Britania Raya</u>			<u>Great Britain Pound Sterling</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.039.289	856	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<u>Mata uang asing lainnya</u>	348.523	468.953	<u>Other foreign currencies</u>
Sub-jumlah	330.075.486	363.347.179	Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	2018	2017	
<u>Setara kas</u>			<u>Cash equivalents</u>
<u>Deposito berjangka</u>			<u>Time deposits</u>
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.015.330	43.538.899	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	11.932.256	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Bangkok Bank Public Company Limited - Cabang Jakarta	6.905.601	-	Bangkok Bank Public Company Limited - Jakarta Branch
PT Bank Bukopin Tbk	3.867.136	1.476.233	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3.798.080	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3.176.576	3.616.770	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	138.112	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	-	36.905.815	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	50.000.000	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.000.000	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
UBS AG	100.267	98.728	UBS AG
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	25.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	10.000.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank MNC Internasional Tbk	-	5.000.000	PT Bank MNC Internasional Tbk
Sub-jumlah	87.933.358	125.636.445	Sub-total
Jumlah	418.052.511	489.040.578	Total

Rekening di bank memiliki tingkat 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.

	2018	2017	
Tingkat bunga per tahun			<u>Interest rates per annum</u>
<u>Deposito berjangka</u>			<u>Time deposits</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
4,25% - 8,25%	4,25% - 8,25%	3,25% - 7,50%	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
1,75% - 3,25%	1,75% - 3,25%	0,84% - 2,50%	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari:

	2018
Surat berharga yang diperdagangkan Rupiah	
Unit Reksadana	3.385.006
Obligasi	140.004
Dolar Amerika Serikat	
Dana kelolaan bank	21.660.422
Jumlah	25.185.432
Tingkat bunga per tahun Surat berharga yang diperdagangkan (obligasi) Rupiah	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 2018, kerugian neto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$1,0 juta (31 Desember 2017 keuntungan neto sebesar AS\$0,1 juta).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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

	2018
Pelanggan dalam negeri	93.068.764
Pelanggan luar negeri	78.054.374
Sub-jumlah	171.123.138
Cadangan penurunan nilai	(4.605.681)
Neto	166.517.457

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

This account consists of:

	2017
Marketable securities-for trading Rupiah	
Mutual fund units	3.681.655
Bonds	151.491
United States Dollar	
Managed funds by banks	22.509.135
Total	26.342.281
Interest rate per annum Marketable securities for trading (bonds) Rupiah	10,85%

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, 2018, net loss from short-term investment, amounted to US\$1.0 million (December 31, 2017: net income amounting to US\$0.1 million).

As of December 31, 2018 and 2017, management is of the opinion that no impairment on the Group's short-term investments is necessary.

6. TRADE RECEIVABLES

The details of this account are as follows:

a. By Customer

Local customers	97.172.094
Foreign customers	103.591.592
Sub-total	200.763.686
Allowance for impairment	(4.607.726)
Net	196.155.960

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

b. Berdasarkan Umur

	2018	2017	
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	143.557.630	183.531.024	<i>Neither past due nor impaired</i>
Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai:			<i>Past due and not impaired:</i>
1 - 30 hari	14.382.104	8.290.184	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	2.907.819	2.879	<i>31 - 60 days</i>
61 - 90 hari	1.089.988	82.337	<i>61 - 90 days</i>
91 - 120 hari	864.523	-	<i>91 - 120 days</i>
Lebih dari 120 hari	3.715.393	4.249.536	<i>More than 120 days</i>
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai:			<i>Past due and impaired:</i>
Lebih dari 120 hari	4.605.681	4.607.726	<i>More than 120 days</i>
Jumlah	171.123.138	200.763.686	Total
Cadangan penurunan nilai	(4.605.681)	(4.607.726)	<i>Allowance for impairment</i>
Neto	166.517.457	196.155.960	Net

c. Berdasarkan Mata Uang

	2018	2017	
Dolar Amerika Serikat	145.689.871	174.183.927	<i>United States Dollar</i>
Rupiah	25.433.267	26.579.759	<i>Rupiah</i>
Jumlah	171.123.138	200.763.686	Total
Cadangan penurunan nilai	(4.605.681)	(4.607.726)	<i>Allowance for impairment</i>
Neto	166.517.457	196.155.960	Net

Piutang usaha, tidak dikenakan bunga dan umumnya dikenakan syarat pembayaran selama 30 sampai dengan 35 hari.

Trade receivables, non-interest bearing, and generally on 30 to 35 days term of payment.

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment are as follows:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	4.607.726	330.291	<i>Balance at beginning of the year</i>
Cadangan selama tahun berjalan	4.626	4.523.396	<i>Provisions during the year</i>
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-	84.330	<i>Reclassified from discontinued operations</i>
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	-	(330.291)	<i>Reclassified to discontinued operations</i>
Selisih kurs	(6.671)	-	<i>Foreign exchange difference</i>
Saldo akhir tahun	4.605.681	4.607.726	Balance at end of year

Piutang usaha dari pelanggan tertentu dijamin sebagai jaminan untuk pinjaman bank (Catatan 26).

Trade receivables from certain customers are pledged as collaterals for several bank loans (Note 26).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Berdasarkan penelaahan status akun piutang usaha pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang usaha cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, pelanggan Grup dengan piutang usaha lebih dari 10% dari jumlah piutang usaha Grup adalah sebagai berikut:

	2018
Sembcorp Gas Pte Ltd	28%
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	14%
Petroleum Development Oman LLC	7%
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	3%
Premier Oil Natuna Sea Ltd	1%

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

Based on the review of trade receivables as of December 31, 2018 and 2017, management is of the opinion that the allowance for impairment of trade receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

As of December 31, 2018 and 2017, the Group's customers with trade receivables over than 10% of the Group's trade receivables are as follows:

	2018	2017	
Sembcorp Gas Pte Ltd	28%	20%	Sembcorp Gas Pte Ltd
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	14%	13%	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Petroleum Development Oman LLC	7%	11%	Petroleum Development Oman LLC
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	3%	17%	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd
Premier Oil Natuna Sea Ltd	1%	15%	Premier Oil Natuna Sea Ltd

7. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

	2018	2017
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Amman Mineral Industri	985.861	-
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	334.636	-
PT Medco Daya Energi Nusantara	130.948	-
PT Amman Mineral Investama	-	278.453.292
PT Medco Daya Abadi Lestari	-	1.306.670
Jumlah	1.451.445	279.759.962

7. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

a. By party/nature

	2018	2017	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Amman Mineral Industri	985.861	-	PT Amman Mineral Industri
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	334.636	-	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	130.948	-	PT Medco Daya Energi Nusantara
PT Amman Mineral Investama	-	278.453.292	PT Amman Mineral Investama
PT Medco Daya Abadi Lestari	-	1.306.670	PT Medco Daya Abadi Lestari
Jumlah	1.451.445	279.759.962	Total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	102.091.239	93.648.429	Reimbursable Value Added Tax (VAT)
Piutang Operasi Bersama	50.787.986	91.769.798	Receivables from Joint Operations
PT Donggi Senoro LNG	44.209.045	42.348.476	PT Donggi Senoro LNG
Piutang atas uang muka	15.399.350	14.281.604	Advance receivables
Pinjaman karyawan	6.058.223	6.234.072	Loans to employees
Piutang atas denda	5.766.750	5.962.390	Receivables from penalty
Piutang bunga	1.334.600	2.609.312	Interest receivable
Piutang <i>underlifting</i>	1.227.295	-	Underlifting receivable
PT Pertamina EP Asset IV	-	1.281.404	PT Pertamina EP Asset IV
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	5.661.725	8.115.126	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai	232.536.213	266.250.611	Total before allowance for impairment

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

7. OTHER RECEIVABLES (continued)

a. Berdasarkan pihak/jenis (lanjutan)

a. *By party/nature (continued)*

	2018	2017	
Bagian jangka panjang Cadangan penurunan nilai	135.146.696 (3.261.890)	88.050.689 (2.925)	<i>Long-term portion Allowance for impairment</i>
Bagian jangka panjang - neto	131.884.806	88.047.764	<i>Long-term portion - net</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun Cadangan penurunan nilai	97.389.517 (15.875.057)	178.199.922 (18.745.803)	<i>Current portion Allowance for impairment</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	81.514.460	159.454.119	<i>Current portion - net</i>

b. Berdasarkan jenis debitur

b. *By debtor*

	2018	2017	
Pihak berelasi	1.451.445	279.759.962	<i>Related parties</i>
<u>Pihak ketiga</u>			<i>Third parties</i>
Pemerintah Indonesia	103.555.963	93.648.429	<i>Government of Indonesia</i>
Perusahaan Multinasional	94.579.304	128.727.198	<i>Multinational companies</i>
Individual	5.936.565	1.604.150	<i>Individuals</i>
Badan Usaha Milik Negara	1.742.925	9.577.102	<i>State-owned companies</i>
Perusahaan lainnya	26.721.456	32.693.732	<i>Other companies</i>
Jumlah	233.987.658	546.010.573	<i>Total</i>

c. Berdasarkan mata uang

c. *By currency*

	2018	2017	
Dolar Amerika Serikat	125.142.131	470.643.936	<i>United States Dollar</i>
Rupiah	108.029.910	74.515.182	<i>Rupiah</i>
Euro	815.617	851.455	<i>Euro</i>
Jumlah	233.987.658	546.010.573	<i>Total</i>
Bagian jangka panjang Cadangan penurunan nilai	135.146.696 (3.261.890)	88.050.689 (2.925)	<i>Long-term portion Allowance for impairment</i>
Bagian jangka panjang - neto	131.884.806	88.047.764	<i>Long-term portion - net</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun Cadangan penurunan nilai	98.840.962 (15.875.057)	457.959.884 (18.745.803)	<i>Current portion Allowance for impairment</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	82.965.905	439.214.081	<i>Current portion - net</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

d. Berdasarkan area geografis

	2018
Indonesia	216.536.920
Luar negeri:	
Asia	13.579.943
Timur Tengah dan Afrika Utara	3.420.795
Inggris	450.000
Amerika Serikat	-
Jumlah	233.987.658

Piutang dari PT Amman Mineral Industri ("AMIN") merupakan piutang atas penggantian biaya proyek *smelter* dimana PT Medco Power Generation Indonesia ("MPGI"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, ditunjuk sebagai entitas bisnis yang mengelola proyek dan berkomunikasi dengan pihak eksternal.

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

Pada tanggal 28 September 2017, AMIV menandatangani perubahan atas *Shareholders Facility Agreement* dengan Perusahaan, dan setuju mengubah waktu pembayaran menjadi setiap saat dapat diminta oleh Perusahaan untuk dibayar sebelum tanggal berakhirnya perjanjian berdasarkan permintaan tertulis dari Perusahaan kepada AMIV. Pada tanggal 2 Januari 2018, sisa dari piutang AMIV telah dikonversi menjadi saham atas AMIV (Catatan 14).

Pada tanggal 1 Januari 2018, piutang dari AMIV sebesar AS\$137.923.011 telah dikonversi menjadi wesel tagih kepada PT AP Investment ("API"). Pada tanggal 21 Desember 2018, wesel tagih ini telah dinovasikan oleh Perusahaan kepada PT Medco Services Indonesia ("MSI"), entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya. Pada tanggal 26 Desember 2018, wesel tagih ini telah dikonversi menjadi 5,10% kepemilikan atas PT Amman Mineral Internasional ("AMI") (Catatan 36 dan 44).

7. OTHER RECEIVABLES (continued)

d. By geographical area

	2018	
	525.390.836	Indonesia
		Overseas:
	665.612	Asia
		Middle East and North Africa
	19.055.417	United Kingdom
	408.557	United States of America
	490.151	
Total	546.010.573	Total

Receivable from PT Amman Mineral Industri ("AMIN") represents receivable for cost reimbursement of *smelter* project which PT Medco Power Generation Indonesia ("MPGI"), a wholly-owned subsidiary, was appointed as the business entity managing the project and communicating with external parties.

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

On September 28, 2017, AMIV signed amendment to the *Shareholders Facility Agreement* with the Company, and 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. On January 2, 2018, the remaining outstanding receivable balance from AMIV has been converted into shares in AMIV (Note 14).

On January 1, 2018, receivable from AMIV amounting to US\$137,923,011 has been converted to notes receivables from PT AP Investment ("API"). On December 21, 2018, this note receivable has been novated by the Company to PT Medco Services Indonesia ("MSI"), a wholly-owned indirect subsidiary. On December 26, 2018, this note receivable has been converted to 5.10% ownership in PT Amman Mineral Internasional ("AMI") (Notes 36 and 44).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 dan panas bumi di Indonesia, yang dapat ditagih kembali dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas) dan Pemerintah.

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) pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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 2018 berasal dari Blok Rimau dan Blok A Malaka.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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 and geothermal in Indonesia which is reimbursable from Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas) and Government.

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) as of December 31, 2018 and 2017, mainly represents loan to finance the ongoing liquefied natural gas project. The receivable is charged 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, 2018 from SKK Migas relates to Block Rimau and Block A Malaka.

Based on the review of other receivables as of December 31, 2018 and 2017, 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 entitas anak tertentu dari PT Medco Power Indonesia yang dicatat sebagai sewa pembiayaan. Syarat perjanjian kontraktual sewa disajikan pada Catatan 45.

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

	2018	2017	
Kurang dari satu tahun	33.491.456	33.068.881	<i>Within one year</i>
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	135.627.038	132.312.817	<i>After one year but not more than five years</i>
Lebih dari lima tahun	201.551.067	220.375.096	<i>More than five years</i>
Jumlah	370.669.561	385.756.794	Total
Dikurangi jumlah yang berlaku untuk bunga	(193.658.057)	(212.390.120)	<i>Less amount applicable to interest</i>
Nilai kini dari pembayaran sewa minimum	177.011.504	173.366.674	<i>Present value of minimum lease payments</i>
Penyesuaian nilai wajar	71.623.172	79.086.329	<i>Fair value adjustment</i>
Jumlah	248.634.676	252.453.003	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	14.703.089	7.876.306	<i>Less current maturities</i>
Bagian jangka panjang - neto	233.931.587	244.576.697	Long-term maturities - net

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, piutang sewa pembiayaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 15). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang sewa pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa seluruh piutang sewa pembiayaan dapat direalisasikan dan tidak ada penyisihan kerugian penurunan nilai yang dibutuhkan.

8. FINANCE LEASE RECEIVABLES

This account comprises 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 45.

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

	2018	2017	
Kurang dari satu tahun	33.491.456	33.068.881	<i>Within one year</i>
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	135.627.038	132.312.817	<i>After one year but not more than five years</i>
Lebih dari lima tahun	201.551.067	220.375.096	<i>More than five years</i>
Jumlah	370.669.561	385.756.794	Total
Dikurangi jumlah yang berlaku untuk bunga	(193.658.057)	(212.390.120)	<i>Less amount applicable to interest</i>
Nilai kini dari pembayaran sewa minimum	177.011.504	173.366.674	<i>Present value of minimum lease payments</i>
Penyesuaian nilai wajar	71.623.172	79.086.329	<i>Fair value adjustment</i>
Jumlah	248.634.676	252.453.003	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	14.703.089	7.876.306	<i>Less current maturities</i>
Bagian jangka panjang - neto	233.931.587	244.576.697	Long-term maturities - net

As of December 31, 2018 and 2017, all finance lease receivables were insured with various insurance companies (Note 15). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Based on the review of finance lease receivables as of December 31, 2018 and 2017, management is of the opinion that all finance lease receivables are realizable and no provision for impairment is necessary to be provided.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

9. ASET KEUANGAN KONSESI

Akun ini merupakan piutang dari PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") terkait Kontrak Penjualan Energi kepada Sarulla Geothermal Operation ("GKPB") dan PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR") yang dicatat sebagai konsesi jasa. Pergerakan dari aset konsesi adalah sebagai berikut:

	2018
Saldo awal	545.109.475
Akuisi entitas anak	-
Penambahan:	
Pendapatan konstruksi	66.908.159
Pendapatan bunga dari jasa konsesi	49.770.192
Jasa operasi dan pemeliharaan	14.797.807
Penerimaan dari PLN	(68.334.371)
Penyesuaian nilai wajar	-
Amortisasi terhadap penyesuaian nilai wajar	(193.803)
Penyesuaian translasi	-
Saldo akhir	608.057.459
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	75.741.819
Bagian jangka panjang - neto	532.315.640

Aset keuangan konsesi digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh PT Medco Geopower Sarulla melalui Operasi GKPB Sarulla Geothermal (Catatan 26).

Berdasarkan penelaahan status akun aset keuangan konsesi pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa seluruh aset keuangan konsesi dapat direalisasikan dan tidak ada penyisihan kerugian penurunan nilai yang dibutuhkan.

9. CONCESSION FINANCIAL ASSETS

This account represents receivable from PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") related to the Energy Sales Contract to Sarulla Geothermal Operation ("JOCG") and PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR") that are accounted for as service concession arrangements. The movements in the concession financial assets are as follows:

	2017	
	-	<i>Beginning balance</i>
	517.993.508	<i>Acquisition of a subsidiary</i>
		<i>Additions:</i>
	22.107.361	<i>Construction revenue</i>
	13.236.340	<i>Finance income from service concession</i>
	1.569.816	<i>Operation and maintenance service</i>
	(13.362.265)	<i>Collection from PLN</i>
	3.908.362	<i>Fair value adjustment</i>
	-	<i>Amortization on fair value adjustment</i>
	(343.647)	<i>Translation adjustments</i>
Saldo akhir	545.109.475	<i>Ending balance</i>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	70.039.484	<i>Less current maturities</i>
Bagian jangka panjang - neto	475.069.991	<i>Long-term maturities - net</i>

Concession financial assets are used as collateral to the loan obtained by PT Medco Geopower Sarulla through JOCG Sarulla Geothermal Operation (Note 26).

Based on the review of concession financial assets as of December 31, 2018 and 2017, management is of the opinion that all concession financial assets are realizable and no provision for impairment is necessary to be provided.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

10. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	2018	2017	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	62.582.571	89.094.207	Spareparts, well supplies and others
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(265.195)	(182.695)	Allowance for obsolescence and decline in value
Neto	62.317.376	88.911.512	Net

Perubahan cadangan keusangan persediaan adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	182.695	182.695	Balance at beginning of year
Pencadangan selama tahun berjalan	82.500	-	Provision during the year
Saldo akhir tahun	265.195	182.695	Balance at end of year

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 15 dan 18). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungjawaban cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

Inventories consist of:

	2018	2017	
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	62.582.571	89.094.207	Spareparts, well supplies and others
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(265.195)	(182.695)	Allowance for obsolescence and decline in value
Neto	62.317.376	88.911.512	Net

The movement in the allowance for obsolescence is as follows:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	182.695	182.695	Balance at beginning of year
Pencadangan selama tahun berjalan	82.500	-	Provision during the year
Saldo akhir tahun	265.195	182.695	Balance at end of year

As of December 31, 2018 and 2017, all inventories were insured with various insurance companies (Notes 15 and 18). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

Based on the review of the physical condition and net realizable values of inventories as of December 31, 2018 and 2017, 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:

	2018	2017	
<u>Perusahaan</u>			<u>The Company</u>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Lebih bayar Pajak Penghasilan Badan	1.701.155	810.744	Value Added Tax (VAT)
	2.018.072	-	Corporate Income Tax overpayments
Sub-jumlah	3.719.227	810.744	Sub-total
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
PPN Lebih bayar Pajak Penghasilan Badan	1.274.237	1.463.945	VAT
	3.567.851	899.296	Corporate Income Tax overpayments
Sub-jumlah	4.842.088	2.363.241	Sub-total
Jumlah	8.561.315	3.173.985	Total

11. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

	2018	2017	
<u>Perusahaan</u>			<u>The Company</u>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Lebih bayar Pajak Penghasilan Badan	1.701.155	810.744	Value Added Tax (VAT)
	2.018.072	-	Corporate Income Tax overpayments
Sub-jumlah	3.719.227	810.744	Sub-total
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
PPN Lebih bayar Pajak Penghasilan Badan	1.274.237	1.463.945	VAT
	3.567.851	899.296	Corporate Income Tax overpayments
Sub-jumlah	4.842.088	2.363.241	Sub-total
Jumlah	8.561.315	3.173.985	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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:

	2018
Asuransi	3.693.494
Sewa	2.245.799
Lain-lain	3.083.837
Jumlah	9.023.130

12. PREPAID EXPENSES

The details of this account are as follows:

	2018	2017	
Asuransi	3.693.494	3.330.608	Insurance
Sewa	2.245.799	2.942.575	Rental
Lain-lain	3.083.837	2.532.750	Others
Jumlah	9.023.130	8.805.933	Total

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

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2018
<u>Lancar</u>	
<u>Pihak berelasi</u>	
Rupiah	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-
<u>Pihak ketiga</u>	
Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.381.120
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	118.311
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	13.742
PT Bank Syariah Mandiri	-
Dolar Amerika Serikat	
Standard Chartered Bank - Cabang Singapura	159.330.226
DBS Bank Ltd	17.000.142
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	16.889.797
Mizuho Bank Ltd	12.478.756
PT Bank Syariah Mandiri	921.672
Jumlah	208.133.766

**13. RESTRICTED TIME DEPOSITS AND CASH IN
BANKS**

The details of this account are as follows:

	2018	2017	
<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 Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.381.120	2.214.349	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	118.311	424.464	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	13.742	4.770.668	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	-	2.473.694	PT Bank Syariah Mandiri
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Standard Chartered Bank - Singapore Branch	159.330.226	-	Standard Chartered Bank - Singapore Branch
DBS Bank Ltd	17.000.142	108.807.616	DBS Bank Ltd
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	16.889.797	10.770.340	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Mizuho Bank Ltd	12.478.756	15.455.444	Mizuho Bank Ltd
PT Bank Syariah Mandiri	921.672	742.783	PT Bank Syariah Mandiri
Jumlah	208.133.766	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	836.895	1.281.733	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
PT Bank CIMB Niaga Tbk	393.619	585.405	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	130.718	137.641	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
ING Bank N.V., Singapore Branch	-	3.881.623	ING Bank N.V., Singapore Branch
Jumlah	1.361.232	5.886.402	Total

Tingkat bunga per tahun
Deposito yang dibatasi
penggunaannya
Rupiah
Dolar Amerika Serikat

5,00% - 8,00%
0,20% - 0,60%

3,00% - 6,25%
0,20% - 0,60%

Interest rate per annum
Restricted time deposits
Rupiah
United States Dollar

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 Negara Indonesia (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Riau.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Muamalat Indonesia Tbk pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 diadakan sehubungan dengan Proyek Cibalapulang dan *debt service accounts* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Catatan 26).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank Syariah Mandiri pada tanggal 31 Desember 2018 dan 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 26).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di Standard Chartered Bank Cabang Singapura pada 31 Desember 2018 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 Platinum Road Pte Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya (Catatan 27).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di DBS Bank Ltd pada 31 Desember 2018 terdiri dari *interest reserve account* untuk pembayaran bunga atas obligasi Dolar AS yang diterbitkan oleh Medco Strait Service Pte Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, sedangkan saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di DBS Bank Ltd pada 31 Desember 2017 terdiri dari *interest reserve account* dan *escrow account* untuk pembayaran kembali pinjaman dimana dananya berasal dari hasil penerbitan obligasi Dolar AS.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 merupakan rekening *Debt Service Reserve Accounts* ("DSRA") atas Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII dan X 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 2018 dan 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Ijen.

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

Restricted time deposit (Rupiah) in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk as of December 31, 2018 and 2017 is maintained in connection with Riau Project.

Restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Muamalat Indonesia Tbk as of December 31, 2018 and 2017 is maintained in connection with Cibalapulang Project and 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 26).

Restricted cash in banks (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank Syariah Mandiri as of December 31, 2018 and 2017 consist 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 26).

Restricted cash in banks (US Dollar) in Standard Chartered Bank Singapore Branch as of December 31, 2018 consist 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 Platinum Road Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary (Note 27).

Restricted cash in banks (US Dollar) in DBS Bank Ltd as of December 31, 2018 consist of interest reserve account for interest payment of US Dollar Bonds issued by Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary, while restricted cash in banks (US Dollar) in DBS Bank Ltd as of December 31, 2017 consists of interest reserve account and escrow account for loan refinancing where the fund originated from US Dollar bonds.

Restricted cash in bank (US Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2018 and 2017 represents Debt Service Reserve Account ("DSRA") of Special Transaction Credit Facility VIII and X 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, 2018 and 2017 are maintained in connection with Ijen Project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
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 Mizuho Bank Ltd pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 merupakan *reserve account* sesuai dengan yang dipersyaratkan dalam Perjanjian Fasilitas Pemberian Pinjaman yang diperoleh PT Medco Geopower Sarulla (Catatan 26).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Syariah Mandiri pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 terdiri dari *debt service account* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga (Catatan 26).

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 2018 dan 2017 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 2018 dan 2017 merupakan rekening bank yang diblokir karena gugatan hukum (Catatan 46).

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 Mizuho Bank Ltd as of December 31, 2018 and 2017 represents reserve account as required under the Covered Lenders Facility Agreement received by PT Medco Geopower Sarulla (Note 26).

Restricted cash in bank (US Dollar) in PT Bank Syariah Mandiri as of December 31, 2018 and 2017 consists of a debt service account for loan principal and interest payments (Note 26).

Restricted time deposit accounts (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk as of December 31, 2018 and 2017 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, 2018 and 2017 is a blocked bank account due to legal claim (Note 46).

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:

	2018					
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2018/ Carrying value January 1, 2018	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2018/ Carrying value December 31, 2018
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Internasional (AMI)	39,35%	-	903.290.569 ¹⁾	-	(55.038.072)	848.252.497
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	362.236	-	-	(537)	361.699
Sub-jumlah/Sub-total		362.236	903.290.569	-	(55.038.609)	848.614.196
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	-	-	-	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		105.424.155	903.290.569	-	(55.038.609)	953.676.115
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	781.903.716	(781.903.716) ¹⁾	-	-	-
Jumlah/Total		887.327.871	121.386.853	-	(55.038.609)	953.676.115

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

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
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
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) ²⁾	(327.117)	7.247.295	-
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	(115.694.272)	(327.117)	7.247.239	362.236
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	-	105.061.501 ³⁾	-	-	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
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
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 bulan Januari 2018, melalui serangkaian transaksi, Grup telah melakukan pertukaran atas 50% saham PT AMIV menjadi 39,35% saham atas PT Amman Mineral Internasional ("AMI").
- 2) 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 44).
- 3) Direklasifikasi dari "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" (Catatan 36).

- 1) In January 2018, through series of transactions, the Group has conducted an exchange of 50% stake in AMIV to 39.35% stake in PT Amman Mineral Internasional ("AMI").
- 2) 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 44).
- 3) Reclassified from "Non-current Assets Classified As Held for Sale" (Note 36).

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

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

2018						
	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>						
PT Amman Mineral International (AMI)	39,35%	(66.740.666)	11.702.594	-	-	(55.038.072)
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(537)	-	-	-	(537)
Jumlah/Total		(66.741.203)	11.702.594	-	-	(55.038.609)

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

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

Laporan posisi keuangan:

2018										
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	
Entitas asosiasi/Associate										
PT Amman Mineral Internasional (AMI) ¹⁾	886.112.785	3.243.695.711	254.149.283	1.388.398.130	1.922.063.820	565.197.263	39,35%	756.332.113	91.920.384	848.252.497
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	575.949	159.185	11.736	-	723.398	-	50,00%	361.699	-	361.699
Jumlah/Total	886.688.734	3.243.854.896	254.161.019	1.388.398.130	1.922.787.218	565.197.263		756.693.812	91.920.384	848.614.196
2017										
Entitas asosiasi/Associate										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	575.916	159.185	10.629	-	724.472	-	50,00%	362.236	-	362.236
Ventura bersama/ Joint venture										
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

1) Ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi/ventura bersama berdasarkan angka konsolidasi.

1) The summarized financial information of the associate/joint venture are based on consolidated amounts.

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain:

Statement of profit or loss and other comprehensive income:

2018						
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)	
Entitas asosiasi/Associates						
PT Amman Mineral Internasional (AMI) ¹⁾	433.087.000	(169.607.792)	29.739.755	(139.868.037)	39,35%	(66.740.666)
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(1.074)	-	(1.074)	50,00%	(537)
Jumlah/Total	433.087.000	(169.608.866)	29.739.755	(139.869.111)		(66.741.203)
2017						
Entitas asosiasi/Associates						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(112)	-	(112)	50,00%	(56)
PT Medco Power Indonesia (MPI) ²⁾	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
Ventura bersama/ Joint venture						
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)

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).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

Entitas asosiasi dan ventura bersama tidak mempunyai komitmen modal dan kontinjensi pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, kecuali imbalan kontinjensi ventura bersama terkait akuisisi seperti yang diungkapkan pada Catatan 44.

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

Kuala Langsa (Block A) Limited

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) sebelumnya memegang hak partisipasi Blok A, yang saat ini telah dipindahkan ke PT Medco E & P Malaka dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V..

PT Medco Power Indonesia

Grup melakukan bisnis ketenagalistrikan melalui PT Medco Power Indonesia (MPI), yang sejak Desember 2011 dimiliki bersama oleh PT Saratoga Power (Saratoga) dan Grup masing-masing sebesar 51% dan 49%.

Pada tanggal 3 Oktober 2017, Grup 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 44).

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 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2017.

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").

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.

Pada tanggal 10 Februari 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) mengeluarkan Izin Usaha Pertambangan Khusus (IUPK) untuk AMNT.

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

The associates and joint venture had no capital commitments or contingent liabilities as of December 31, 2018 and 2017, except contingent considerations in relation to the acquisition of joint venture as disclosed in Note 44.

There are no significant restrictions on the ability of associates and joint venture entity to transfer funds to the Group, except for AMI.

Kuala Langsa (Block A) Limited

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 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 44).

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 2017 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

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").

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.

On February 10, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources (MOEMR) issued Special Mining Operation Permit (IUPK) for AMNT.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

PT Amman Mineral Investama (lanjutan)

Pada bulan Januari 2018, melalui serangkaian transaksi, Grup telah melakukan pertukaran atas 50% saham PT AMIV menjadi 39,35% saham atas PT Amman Mineral Internasional ("AMI") yang memiliki pengendalian langsung atas 82,2% kepemilikan atas PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT"). Pada tanggal 31 Desember 2018, Grup tidak lagi memiliki kepemilikan atas AMIV.

PT Amman Mineral Internasional

Perusahaan, API, AMI dan pemegang saham baru AMI, PT Sumber Gemilang Persada ("SGP"), melakukan serangkaian transaksi pada kuartal pertama 2018 sehingga Perusahaan, API dan SGP memiliki kepentingan di AMNT melalui AMI, dan persentase kepemilikan saham Perseroan dan API di AMI, turun masing-masing menjadi sebesar 39,35%, sedangkan SGP memiliki saham AMI sebesar 21,3%. Perusahaan mencatat kerugian karena dilusi dari transaksi ini sebesar AS\$19,1 juta pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tanggal pada tahun 2018. Perusahaan berpendapat bahwa kerugian tersebut telah mencerminkan dampak atas perubahan hak Perusahaan atas bagian aset bersih dari AMI setelah transaksi tersebut.

Sebagai bagian dari rangkaian transaksi ini, pinjaman yang terutang kepada Perusahaan oleh AMIV sebesar AS\$137,9 juta dikonversi menjadi Wesel Tagih Perusahaan 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 (Catatan 7).

Selama tahun 2018, API mengurangi kepemilikannya di AMI sehingga pada tanggal 31 Desember 2018, struktur pemegang saham AMI menjadi sebagai berikut: Perusahaan sebesar 39,35%, API sebesar 18,18%, SGP sebesar 37,37% dan PT Medco Services Indonesia ("MSI") (entitas anak yang secara tidak langsung dari Perusahaan yang diklasifikasikan dan disajikan sebagai "Asset dimiliki untuk dijual dan Operasi yang Dihentikan") (Catatan 36) sebesar 5,10%. Berdasarkan struktur pemegang saham saat ini, tidak lagi terdapat indikasi adanya pengendalian bersama antara Grup dan API. Dengan demikian, pada tanggal 31 Desember 2018, investasi Grup di AMI diklasifikasikan sebagai investasi pada entitas asosiasi dengan tetap menggunakan metode ekuitas.

Pada tanggal pelaporan, manajemen berpendapat tidak terdapat penurunan nilai atas investasi jangka panjang.

14. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

PT Amman Mineral Investama (continued)

In January 2018, through series of transactions, the Group has conducted an exchange of 50% stake in AMIV to 39.35% stake in PT Amman Mineral Internasional ("AMI") which has direct control over 82.2% of PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT"). As of December 31, 2018, the Group no longer has an ownership interest in AMIV.

PT Amman Mineral Internasional

The Company, API, AMI and a new shareholder of AMI, PT Sumber Gemilang Persada ("SGP"), entered into a series of transactions in the first quarter of 2018 pursuant to which the Company, API and SGP now hold interest in AMNT through AMI, and the Company and API's shareholding in AMI was reduced to 39.35% each, while SGP owns 21.3% of AMI. The Company recorded US\$19.1 million dilution loss from this transaction in the 2018 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The Company is of the opinion that the loss represents the effect of changes of the Company's rights in the net assets of AMI after such transaction.

As part of the series of transactions, 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. The remaining outstanding loan principal and interest amounting to US\$140 million was converted into equity in AMIV on January 2, 2018 (Note 7).

During 2018, API reduced its shareholding in AMI as of December 31, 2018, the shareholding structure of AMI became as follows: the Company by 39.35%, API by 18.18%, SGP by 37.37% and PT Medco Services Indonesia ("MSI") (an indirect subsidiary of the Company which is classified and presented as part of "Assets held for sale and Discontinued Operation") (Note 36) by 5.10%. Based on the current shareholding structure, there is no more indication of joint control between the Group and API. Therefore, as of December 31, 2018, the Group's investment in AMI is considered as investment in associate and continues to be accounted for using the equity method.

At reporting date, the management is in the opinion that there is no impairment in the long-term investments.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. ASET TETAP

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

15. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

This account consists of the following:

2018								
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Aset Entitas Anak yang Dimiliki untuk Dijual/ Assets of Subsidiaries Classified as Held for Sale	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	7.257.540	-	-	-	-	(214.547)	7.042.993	Land
Bangunan dan prasarana	10.915.126	63.952	-	-	-	(135.999)	10.843.079	Buildings and improvements
Mesin	45.741.339	2.430.136	-	-	-	(2.143.918)	46.027.557	Machinery
Kendaraan bermotor	5.236.265	223.222	(43.700)	-	-	(117.095)	5.298.692	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	10.138.805	660.243	(8.830)	-	(627.897)	(218.487)	9.943.834	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.701.900	50.952	-	-	-	20.709	1.773.561	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	(15.865.596)	-	-	-	-	Aircraft
Peralatan	2.593.420	-	-	-	-	-	2.593.420	Tools
Aset sewa guna usaha	41.918	41.921	-	-	-	(44.622)	39.217	Assets under finance lease
Aset tetap dalam pembangunan	22.745.278	530.407	-	(16.428.212)	-	(1.237.345)	5.610.128	Construction in progress
Jumlah Biaya Perolehan	122.237.187	4.000.833	(15.918.126)	(16.428.212)	(627.897)	(4.091.304)	89.172.481	Total Acquisition Cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	3.842.076	510.510	-	-	-	(53.478)	4.299.108	Buildings and improvements
Mesin	19.856.249	4.891.183	-	-	-	(774.664)	23.972.768	Machinery
Kendaraan bermotor	4.288.580	-	(43.700)	-	-	(152.959)	4.091.921	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	9.295.944	500.074	(6.778)	-	(620.839)	(156.168)	9.012.233	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.417.188	93.703	-	-	-	(17.317)	1.493.574	Leasehold improvements
Pesawat terbang	4.433.935	239.927	(4.673.862)	-	-	-	-	Aircraft
Peralatan	1.353.875	-	-	-	-	-	1.353.875	Tools
Aset sewa guna usaha	36.435	869	-	-	-	(1.364)	35.940	Assets under financial lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	44.524.282	6.236.266	(4.724.340)	-	(620.839)	(1.155.950)	44.259.419	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	9.788.805	1.700.781	(9.788.805)	-	-	-	1.700.781	Impairment
Nilai Tercatat	67.924.100						43.212.281	Carrying Value

2017									
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi dari Aset Entitas Anak yang Sebelumnya 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	
<u>Biaya Perolehan</u>									<u>Acquisition Cost</u>
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 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 finance 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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. ASET TETAP (lanjutan)

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

2017									
Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi dari Aset Entitas Anak yang Sebelumnya 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		
Akumulasi Penyusutan								Accumulated Depreciation	
Bangunan dan prasarana	2.291.704	314.970	-	-	17.687	1.225.712	(7.997)	3.842.076	Buildings and 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)	4.288.580	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 financial 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

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Allocation of depreciation expense is as follows:

	2018	2017	
Operasi yang Dilanjutkan			Continuing Operations
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	4.581.143	2.026.873	Cost of sales and other direct costs
Beban penjualan, umum dan administrasi (Catatan 33)	1.655.123	1.062.538	Selling, general and administrative expenses (Note 33)
Sub-jumlah	6.236.266	3.089.411	Sub-total
Operasi yang tidak dilanjutkan			Discontinued Operations
Beban penjualan, umum dan administrasi	-	7.159	Selling, general and administrative expenses
Jumlah	6.236.266	3.096.570	Total

Aset tetap tertentu digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh oleh Perusahaan dan Entitas Anaknya (Catatan 26).

Certain property, plant and equipment are used as collateral to the loans obtained by the Company and its Subsidiaries (Note 26).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, aset tetap dalam pembangunan terutama berkaitan dengan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (Catatan 45) dan akan disewakan pada saat tanggal operasi komersial. Selain itu, pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, aset tetap dalam pembangunan merupakan proyek pembangunan pembangkit listrik tenaga mini-hidro dengan tingkat penyelesaian yang berkisar antara 1% - 97% dan diestimasikan selesai pada tahun 2019 - 2021.

As of December 31, 2018 and 2017, the construction in progress is mainly related to the Power Purchase Agreements (Note 45) and will be leased out upon commercial operation date. In addition, as of December 31, 2018 and 2017, the construction in progress mainly represents construction of mini-hydro power plant with completion rate ranging from 1% - 97% and estimated to be completed in between 2019 - 2021.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. ASET TETAP (lanjutan)

Aset tetap dalam pembangunan pada tanggal 31 Desember 2017 yang telah mencapai tahapan operasi komersial pada tahun 2018 adalah pembangkit listrik mini-hidro Pusaka yang berlokasi di Cianjur, Jawa Barat dengan kapasitas 8,8 MW. Biaya konstruksinya sebesar AS\$16.428.212 direklasifikasi sebagai piutang sewa pembiayaan (Catatan 8) sesuai dengan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT PLN (Persero) Unit Induk Distribusi Jawa Barat (dahulu PT PLN (Persero) Distribusi Jawa Barat) (Catatan 45).

Biaya pinjaman yang dikapitalisasi ke aset tetap sebesar AS\$466.732 dan AS\$2.873.645 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017. Suku bunga efektif yang digunakan untuk menentukan biaya pinjaman yang dikapitalisasi sebesar 12,41% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 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, termasuk aset tetap dalam perjanjian mengandung sewa (Catatan 8) telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$923,68 juta dan Rp773,55 miliar pada tanggal 31 Desember 2018, AS\$405,72 juta dan Rp951,42 miliar pada tanggal 31 Desember 2017. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	2018
<u>Hasil pelepasan neto</u>	
Operasi yang dilanjutkan	769.000
Dikurangi:	
<u>Nilai tercatat</u>	
Operasi yang dilanjutkan	1.404.981
Laba/(Rugi)	(635.981)

Pada tahun 2018, pengurangan (termasuk penurunan nilai terkait) terutama terkait dengan penjualan pesawat terbang yang dimiliki oleh entitas anak ke pihak ketiga (Catatan 45).

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

Construction in progress as of December 31, 2017 which has started commercial operations in 2018 was the mini-hydro power plant Pusaka located in Cianjur, West Java with capacity of 8.8 MW. Related construction cost which amounted to US\$16,428,212 was reclassified to finance lease receivables (Note 8) in accordance with the Power Purchase Agreement with PT PLN (Persero) Unit Induk Distribusi Jawa Barat (formerly PT PLN (Persero) Distribusi Jawa Barat) (Note 45).

Borrowing costs capitalized to property, plant and equipment amounted to US\$466,732 and US\$2,873,645 for the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively. The effective interest rates used to determine the borrowing costs eligible for capitalization was 12.41% for the year ended December 31, 2018 and 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, including property, plant and equipment under an arrangement containing a lease (Note 8) were insured against fire, theft and other possible risks for US\$923.68 million and Rp773.55 billion as of December 31, 2018, US\$405.72 million and Rp951.42 billion as of December 31, 2017. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Disposals of property, plant and equipment are as follows:

	2018	2017	
			<u>Net proceeds</u>
			Continuing Operations
			Less:
			<u>Carrying amount</u>
			Continuing Operations
			Gain/(Loss)

In 2018, the deductions (including the related impairment) pertain mainly to the sale of an aircraft owned by a subsidiary to a third party (Note 45).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup sebesar AS\$3,55 juta, terdiri atas mesin, peralatan dan perlengkapan pengeboran, peralatan kantor dan lainnya dan *leasehold improvements*.

Berdasarkan laporan penilai independen dan penilaian internal manajemen, nilai wajar aset tetap Grup (sebagian besar terdiri dari aset bidang usaha listrik) pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$51.402.804 dan AS\$54.384.138.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 31 Desember 2018, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap dari PT Sangsaka Hidro Baliase sebesar AS\$1.700.781 sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dalam akun "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2018 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan di mana nilai wajarnya masuk dalam kategori level 3 pada hirarki nilai wajar.

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

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai yang dicadangkan adalah cukup dan tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut atas aset tetap lainnya.

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

As of December 31, 2018 and 2017, the cost of property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being used by the Group amounted to US\$3.55 million, consisting of machinery, drilling rigs and equipment, office and other equipment and leasehold improvements.

Based on the report of an independent appraiser and management internal valuation, the fair value of the Group's property, plant and equipment (mostly consist of assets from power business activities) as of December 31, 2018 and 2017 amounted to US\$51,402,804 and US\$54,384,138, respectively.

Based on the review of individual property, plant and equipment as of December 31, 2018, the Group recognized impairment loss of property, plant and equipment from PT Sangsaka Hidro Baliase amounting to US\$1,700,781 as a result of property, plant and equipment's decline in value which was recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of December 31, 2018 was based on fair value less cost to sell which fair value was categorized as level 3 in the fair value hierarchy.

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

As of December 31, 2018 and 2017, the management is of the opinion that the allowance for impairment losses is adequate and no further impairment on the remaining property, plant and equipment is necessary.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. PROPERTI INVESTASI

16. 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 infrastructures
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 infrastructures
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

Beban penyusutan properti investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar AS\$1.587.863 dibebankan sebagai beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya pada operasi yang dihentikan (Catatan 36).

Depreciation expense on investment properties for the years ended December 31, 2017 amounting to US\$1,587,863 is charged as cost of sales and other direct costs in discontinued operations (Note 36).

17. ASET EKSPLOKASI DAN EVALUASI

17. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	Jumlah/ <i>Amount</i>	
Saldo awal 1 Januari 2017	70.439.368	Beginning balance, January 1, 2017
Penambahan	28.105.415	Additions
Akuisisi entitas anak (Catatan 44)	16.562.911	Acquisition of subsidiaries (Note 44)
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
Penambahan	12.987.687	Additions
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(12.025.290)	Reclassified to oil and gas properties
Sumur kering	(2.505.213)	Dry hole
Saldo akhir 31 Desember 2018	102.223.519	Ending balance, December 31, 2018

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI (lanjutan)

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

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI

a. Aset Minyak dan Gas Bumi

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	2018	2017	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	1.843.530.670	2.238.609.984	<i>Wells and related equipment and facilities</i>
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	676.232.808	357.746.755	<i>Uncompleted wells, equipment and facilities</i>
<i>Operated acreage</i>	74.265.892	74.265.892	<i>Operated acreage</i>
Peralatan dan gudang	22.044.482	22.044.482	<i>Equipment and warehouse</i>
Kendaraan bermotor	1.281.726	1.281.726	<i>Vehicles</i>
Jumlah	2.617.355.578	2.693.948.839	Total
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(1.387.943.573)	(1.586.116.448)	<i>Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves</i>
Nilai Tercatat	1.229.412.005	1.107.832.391	Carrying Amount

17. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS (continued)

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

Based on the review of exploration and evaluation assets, management believes that no further impairment of exploration and evaluation assets as of December 31, 2018 and 2017 is necessary.

18. OIL AND GAS PROPERTIES

a. Oil and Gas Properties

This account consists of the following:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

a. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

2018						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2017/ Beginning Balance December 31, 2017	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2018/ Ending Balance December 31, 2018	Area of Interest
Blok A	Aceh	353.495.607	191.013.880	-	544.509.487	Block A
	Sumatera Selatan/ South Sumatera	63.730.523	42.450.131	11.435.632	94.745.022	Kampar/S.S. Extension
Kampar/S.S. Extension	Sumatera	75.938.165	5.049.231	26.561.506	54.425.890	Rimau
Rimau	Sulawesi	231.834.652	3.791.308	18.054.898	217.571.062	Senoro Toili
Senoro Toili	Sumatera	12.307.884	771.724	4.297.788	8.781.820	Lematang
Lematang	Kalimantan	4.670.954	5.646.558	4.856.818	5.460.694	Tarakan
Tarakan	Kalimantan	35.471.423	66.095	27.910	35.509.608	Simenggaris
Simenggaris	Kepulauan Riau/ Riau Islands	165.551.203	34.128.722	49.734.932	149.944.993	Natuna
Natuna	Amerika Serikat/USA	26.650.792	-	26.650.792	-	Main Pass ¹⁾
Main Pass ¹⁾	Libya	118.225.459	734.492	496.522	118.463.429	Area 47 Libya
Area 47 Libya	Tunisia	19.955.729	-	19.955.729	-	Tunisia ¹⁾
Tunisia ¹⁾		1.107.832.391	283.652.141	162.072.527	1.229.412.005	

2017						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance December 31, 2016	Penambahan/ Additions ²⁾	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2017/ Ending Balance December 31, 2017	Area of Interest
Bengara	Kalimantan	4.215.924	-	4.215.924	-	Bengara
Blok A	Aceh	171.384.920	182.110.687	-	353.495.607	Block A
	Sumatera Selatan/ South Sumatera	72.128.098	3.328.512	11.726.087	63.730.523	Kampar/S.S. Extension
Kampar/S.S. Extension	Sumatera	123.738.008	4.275.635	52.075.478	75.938.165	Rimau
Rimau	Sulawesi	247.354.494	2.437.950	17.957.792	231.834.652	Senoro Toili
Senoro Toili	Sumatera	20.285.878	7.941.503	15.919.497	12.307.884	Lematang
Lematang	Kalimantan	8.272.722	35.831	3.637.599	4.670.954	Tarakan
Tarakan	Kalimantan	35.367.239	104.184	-	35.471.423	Simenggaris
Simenggaris	Kepulauan Riau/ Riau Islands	173.447.550	52.823.154	60.719.501	165.551.203	Natuna
Natuna	Amerika Serikat/USA	28.564.967	-	1.914.175	26.650.792	Main Pass
Main Pass	Libya	15.273.135	105.396.706	2.444.382	118.225.459	Area 47 Libya
Area 47 Libya	Tunisia	21.212.112	1.074.542	2.330.925	19.955.729	Tunisia
Tunisia		921.245.047	359.528.704	172.941.360	1.107.832.391	

1) Pengurangan termasuk reklasifikasi ke aset yang dimiliki untuk dijual sebesar AS\$46.606.521 (Catatan 36).

2) Penambahan termasuk akuisisi 26,6666% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$58.953.614 (Catatan 44).

1) Deduction include reclassified to assets held for sale amounting to US\$46,606,521 (Note 36).

2) Additions include acquisition of 26.6666% participating interest in Block A PSC amounting to US\$58,953,614 (Note 44).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

a. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1 dan P2) di wilayah kerja Natuna dan Senoro-Toili berdasarkan laporan penilai independen yang diperoleh dari konsultan teknik independen perusahaan serta di wilayah kerja Sumatera Selatan berdasarkan laporan internal Perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$25,6 juta.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1 dan P2) di wilayah kerja Sumatera Selatan, Tarakan, Lematang, Senoro-Toili dan Natuna berdasarkan laporan penilai independen yang diperoleh dari konsultan teknik independen perusahaan. Grup juga melakukan perubahan metode depresiasi atas aset minyak dan gas bumi menggunakan cadangan kotor yang terbukti dan telah dikembangkan. 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\$27,1 juta dan AS\$4,0 juta untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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\$7,5 miliar dan AS\$6,6 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

a. Oil and Gas Properties (continued)

As of December 31, 2018, the Group revised the estimated proved reserves (P1 and P2) in Natuna and Senoro-Toili area based on the independent appraisal report from independent technical consultant as well as in South Sumatera area based on the Company's internal report. As a result, the depletion expense decreased by US\$25.6 million.

As of December 31, 2017, the Group revised the estimated proved reserves (P1 and P2) in South Sumatera, Tarakan, Lematang, Senoro-Toili and Natuna area based on the independent appraisal report from independent technical consultant. The Group also changed the depreciation method for oil and gas properties using the gross proved and developed reserves. 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\$27.1 million and US\$4.0 million for the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

As of December 31, 2018 and 2017, all wells, mining areas and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$7.5 billion and US\$6.6 billion, respectively. Management believes 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

- 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 2018, berdasarkan evaluasi manajemen, jumlah terpulihkan masih lebih tinggi dari nilai tercatat.

Untuk tahun 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, manajemen melakukan evaluasi atas jumlah terpulihkan dan nilai tercatat aset minyak dan gas dan membukukan penurunan nilai (pembalikan penurunan nilai) sebagai berikut:

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	118.225.459	18.254.252	(99.971.207)	Area 47 Libya
Jumlah	122.654.464	26.404.914	(96.249.550)	Total

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

- 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, 2018, based on management's assessment, the recoverable amount is still higher than the carrying amount.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. 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:

	2018
Saldo awal	386.616.474
Penurunan nilai tahun berjalan	-
Pembalikan penurunan nilai tahun berjalan	-
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 - 26 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.

Harga: Harga perkiraan minyak dan gas didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

Kenaikan sepuluh persen (10%) pada proyeksi harga minyak akan menaikkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi masing-masing sebesar AS\$103,2 juta dan AS\$117,9 juta pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

18. 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:

	2017	
Saldo awal	482.866.024	<i>Beginning balance</i>
Penurunan nilai tahun berjalan	3.721.657	<i>Impairment during the year</i>
Pembalikan penurunan nilai tahun berjalan	(99.971.207)	<i>Reversal of impairment during the year</i>
Saldo akhir	386.616.474	Ending balance

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 - 26 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 estimation and available market data.

The increase of ten percent (10%) in oil price forecast will increase the recoverable amount of oil and gas properties by US\$103.2 million and US\$117.9 million as of December 31, 2018 and 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

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

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		
	2018	2017	
Indonesia			Indonesia
Utang	68,97%	61,15%	Debt
Ekuitas	31,03%	38,85%	Equity
Luar Negeri			Overseas
Utang	31,00%	28,20%	Debt
Ekuitas	69,00%	71,80%	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		
	2018	2017	
UPK			CGU
Indonesia	16,61%	16,61%	Indonesia
Luar negeri:			Overseas:
Afrika dan Timur Tengah	21,06%-39,99%	14,00% - 15,99%	Africa and Middle East
Amerika Serikat	13,50%	13,50%	United States of America

Kenaikan satu persen (1%) pada tingkat diskonto akan menurunkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi masing-masing sebesar AS\$60,4 juta dan AS\$64,9 juta pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

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

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:

The increase of one percent (1%) in discount rate will decrease the recoverable amount of oil and gas properties by US\$60.4 million and US\$64.9 million as of December 31, 2018 and 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI (lanjutan)

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

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 2018 dan 2017.

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

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

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, 2018 and 2017.

19. GOODWILL

19. GOODWILL

	Jumlah/ Amount	
Saldo awal 1 Januari 2017	16.237.204	Beginning balance, January 1, 2017
Penambahan		<i>Additions</i>
Akuisisi entitas anak (Catatan 44)	66.007.311	<i>Acquisition of a subsidiary (Note 44)</i>
Pengurangan		<i>Deductions</i>
Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	(15.220.000)	<i>Reclassified to non-current assets classified as held for sale (Note 36)</i>
Saldo akhir 31 Desember 2017	67.024.515	Ending balance, December 31, 2017
Penambahan	-	<i>Additions</i>
Pengurangan	-	<i>Deductions</i>
Saldo akhir 31 Desember 2018	67.024.515	Ending balance, December 31, 2018

Goodwill tersebut tidak diharapkan dapat dikurangkan untuk tujuan pelaporan pajak.

Goodwill is not expected to be deductible for tax purposes.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. GOODWILL (lanjutan)

**Akuisisi PT Medco Power Internasional (MPInt)
(dahulu 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 SP sebesar AS\$21.243.397 sebelum tanggal akuisisi) (Catatan 44).

**Akuisisi ConocoPhillips Singapore Operations
Pte Limited ("CSOP")**

Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna Pte Ltd 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.

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.

19. GOODWILL (continued)

**Acquisition of PT Medco Power Internasional
(MPInt) (formerly 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 SP amounting to US\$21,243,397 before the acquisition date) (Note 44).

**Acquisition of ConocoPhillips Singapore
Operations Pte Limited ("CSOP")**

On September 18, 2016, Medco Natuna Pte Ltd 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.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. 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 Medco Power Internasional (MPInt) (dahulu PT Saratoga Power ("SP"))

Jumlah terpulihkan UPK 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 2018 adalah 5,43% sampai 9,91% yang dihasil dari rata-rata biaya modal tertimbang setelah dikurangi pajak (WACC) dari UPK, dengan tingkat bunga bebas risiko (5,01% - 9,17%) dan biaya utang (4,29% - 10,34%) 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\$0,05/kWh sampai dengan AS\$0,09/kWh dan antara Rp205/kWh sampai dengan Rp1.296/kWh dengan asumsi jumlah produksi listrik berdasarkan proyeksi manajemen.

19. 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 Medco Power Internasional (MPInt) (formerly PT Saratoga Power ("SP"))

The recoverable amount of the CGU has been determined based on the recoverable amount of the subsidiaries of SP comprised of MPI and each of 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, 2018 was 5.43% until 9.91% derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC) of the respective CGUs, with risk free rate (5.01% - 9.17%) and cost of debt (4.29% - 10.34%) 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\$0.05/kWh until US\$0.09/kWh and from Rp205/kWh until Rp1,296/kWh, with assumption of total electricity production based on management's projection.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. GOODWILL (lanjutan)

Asumsi yang digunakan (lanjutan)

PT Medco Power Internasional (MPInt) (dahulu PT Saratoga Power ("SP")) (lanjutan)

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

Pada tanggal 31 Desember 2018, berdasarkan evaluasi manajemen, jumlah terpulihkan dari UPK adalah sebesar AS\$577,1 juta, yang lebih tinggi dari nilai tercatat UPK. Sehingga, manajemen berpendapat tidak terdapat kerugian penurunan nilai yang diperlukan atas *goodwill* dari akuisisi MPInt.

PT Api Metra Graha

Jumlah terpulihkan *goodwill* ditentukan berdasarkan perhitungan nilai pasar wajar AMG menggunakan arus kas yang didiskontokan dari rencana bisnis selama 5 tahun dan menggunakan nilai sisa.

Pada tanggal 31 Desember 2018, sebagai bagian dari rencana divestasi AMG dan untuk memenuhi persyaratan dari OJK terkait dengan rencana divestasi, manajemen melakukan valuasi terhadap nilai bisnis dari AMG termasuk nilai *goodwill*.

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing adalah sebesar 8,3% dan 8,8% 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.

19. GOODWILL (continued)

Key assumptions used (continued)

PT Medco Power Internasional (MPInt) (formerly PT Saratoga Power ("SP")) (continued)

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, 2018, based on management's evaluation, the total recoverable amount of the CGU is US\$577.1 million, which is higher than the CGU's carrying amount. Therefore, management is of the opinion that there is no impairment losses is necessary on the goodwill arising from MPInt acquisition.

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 5-year period and using terminal value.

On December 31, 2018, as part of AMG's divestment plan and to fulfill OJK requirements pertaining to the divestment plan, management performed the business valuation of AMG which include the associated goodwill.

Discount rate: the pre-tax discount rate used as of December 31, 2018 and 2017 was 8.3% and 8.8%, respectively, derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC).

Rental prices: Forecasted rental prices are based on management's estimation 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 the assumptions will be achievable.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. GOODWILL (lanjutan)

Asumsi yang digunakan (lanjutan)

PT Api Metra Graha (lanjutan)

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.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berkeyakinan tidak ada kerugian nilai atas *goodwill* (disajikan sebagai bagian dari "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017) yang diperlukan.

20. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2018	2017
<u>Lancar</u>		
Uang muka	22.029.906	16.471.437
Uang muka kepada pihak berelasi	16.000.000	12.000.000
Investasi tersedia untuk dijual	6.211.302	6.136.728
Lain-lain	-	750.782
Jumlah	44.241.208	35.358.947
<u>Tidak lancar</u>		
Uang muka kepada pihak berelasi	21.500.000	28.000.000
Uang muka untuk pembelian/sewa	6.258.102	5.972.491
Setoran jaminan	3.389.440	3.975.108
Lisensi	2.319.218	2.383.492
Lain-lain	1.638.999	1.264.900
Jumlah	35.105.759	41.595.991

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 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 Energi Natuna (dahulu PT Medco CBM Rimau), entitas anak Grup. Uang muka tersebut dapat dikembalikan apabila transaksi dibatalkan.

19. GOODWILL (continued)

Key assumptions used (continued)

PT Api Metra Graha (continued)

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate and growth 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.

As of December 31, 2018 and 2017, the management believes that no impairment loss on goodwill (presented as part of "Non-Current Assets Classified As Held for Sale" as of December 31, 2018 and 2017) is necessary.

20. OTHER ASSETS

This account consists of the following:

	2018	2017	
<u>Lancar</u>			<u>Current</u>
Uang muka	22.029.906	16.471.437	Advances
Uang muka kepada pihak berelasi	16.000.000	12.000.000	Advance to a related party
Investasi tersedia untuk dijual	6.211.302	6.136.728	Available for sale-investment
Lain-lain	-	750.782	Others
Jumlah	44.241.208	35.358.947	Total
<u>Tidak lancar</u>			<u>Non-current</u>
Uang muka kepada pihak berelasi	21.500.000	28.000.000	Advance to a related party
Uang muka untuk pembelian/sewa	6.258.102	5.972.491	Advance payments for purchase/rental
Setoran jaminan	3.389.440	3.975.108	Security deposits
Lisensi	2.319.218	2.383.492	License
Lain-lain	1.638.999	1.264.900	Others
Jumlah	35.105.759	41.595.991	Total

As of December 31, 2018 and 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 Energi Natuna (formerly PT Medco CBM Rimau), a subsidiary of the Group. The advances can be recovered if the transaction is cancelled.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)

Uang muka kepada pihak berelasi merupakan uang muka yang dibayarkan kepada PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL) terkait dengan transaksi minyak mentah (Catatan 45).

Investasi tersedia untuk dijual merupakan 1.900 saham (4%) kepemilikan Grup pada PT Energi Sengkang. Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, keuntungan yang belum direalisasi atas investasi tersebut masing-masing adalah sebesar AS\$1.030.499 dan AS\$713.010 disajikan sebagai "Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual" pada bagian ekuitas laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, nilai wajar dari investasi tersedia untuk dijual ditentukan dengan menggunakan metode pendekatan pasar *guideline publicly traded companies* ("GPTC") berdasarkan laporan penilai independen. Dengan metode pendekatan pasar GPTC, nilai wajar berasal dari kelipatan harga perdagangan dari perusahaan publik yang sebanding (misal: perusahaan pedoman) dengan obyek penilaian pada tanggal penilaian. Perhitungan dari nilai wajar dikategorikan sebagai level 2 pada hirarki nilai wajar.

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 2018, kondisi tertentu yang diatur dalam perjanjian yang terkait dengan pemindahan penjualan saham tersebut belum terpenuhi. Dengan demikian, penjualan investasi saham belum dapat diselesaikan.

Saldo uang muka untuk pembelian/sewa terdiri atas pembayaran-pembayaran uang muka yang dibuat berkaitan dengan perolehan/sewa berbagai aset.

20. OTHER ASSETS (continued)

Advance to a related party is advance to PT Medco Daya Abadi Lestari (MDAL) pertaining to crude oil transaction (Note 45).

Available-for-sale investment represents 1,900 shares (4%) of the Group's ownership in PT Energi Sengkang. As of December 31, 2018 and 2017, the unrealized gain on the investment amounted to US\$1,030,499 and US\$713,010, respectively, is presented as "Fair value adjustment on available-for-sale investment" in the equity section of the consolidated statement of financial position.

As of December 31, 2018 and 2017, the fair value of the available for sale investment is determined using market approach guideline publicly traded companies (GPTC) method based on independent appraisal report. Under the market approach GPTC method, the fair value is derived from trading price multiples of selected set of comparable public companies (i.e.: guideline companies) to the valuation object at the valuation date. The calculation of fair value is categorized level 2 of the fair value hierarchy.

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, 2018, 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.

Advance payments for purchase/rental represent payments made in relation to the acquisition/rental of various assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

21. UTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	2018	2017	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	19.723.777	24.689.287	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	1.055.311	-	PT Medco Daya Energi Nusantara
Sub-jumlah	20.779.088	24.689.287	Sub-total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pemasok dalam negeri	58.719.536	75.485.532	Local suppliers
Pemasok luar negeri	39.572.159	39.567.028	Foreign suppliers
Sub-jumlah	98.291.695	115.052.560	Sub-total
Jumlah	119.070.783	139.741.847	Total

b. Berdasarkan Umur

	2018	2017	
Sampai dengan 1 bulan	80.431.263	114.212.241	Up to 1 month
1 - 3 bulan	23.765.838	13.361.793	1 - 3 months
3 - 6 bulan	8.706.211	1.209.382	3 - 6 months
6 bulan - 1 tahun	961.008	759.548	6 months - 1 year
Lebih dari 1 tahun	5.206.463	10.198.883	More than 1 year
Jumlah	119.070.783	139.741.847	Total

c. Berdasarkan Mata Uang

	2018	2017	
Dolar Amerika Serikat	72.014.248	115.023.332	United States Dollar
Rupiah	47.003.820	24.683.385	Rupiah
Lain-lain	52.715	35.130	Others
Jumlah	119.070.783	139.741.847	Total

Utang usaha baik dari pemasok dalam negeri maupun luar negeri tidak dikenakan bunga dan tidak dijamin dan secara umum mempunyai masa kredit sampai dengan satu bulan.

This account consists of the following:

a. By Supplier

	2018	2017	
<u>Related parties</u>			
PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)	19.723.777	24.689.287	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	1.055.311	-	PT Medco Daya Energi Nusantara
Sub-jumlah	20.779.088	24.689.287	Sub-total
<u>Third parties</u>			
Pemasok dalam negeri	58.719.536	75.485.532	Local suppliers
Pemasok luar negeri	39.572.159	39.567.028	Foreign suppliers
Sub-jumlah	98.291.695	115.052.560	Sub-total
Jumlah	119.070.783	139.741.847	Total

b. By Aging Category

	2018	2017	
Sampai dengan 1 bulan	80.431.263	114.212.241	Up to 1 month
1 - 3 bulan	23.765.838	13.361.793	1 - 3 months
3 - 6 bulan	8.706.211	1.209.382	3 - 6 months
6 bulan - 1 tahun	961.008	759.548	6 months - 1 year
Lebih dari 1 tahun	5.206.463	10.198.883	More than 1 year
Jumlah	119.070.783	139.741.847	Total

c. By Currency

	2018	2017	
Dolar Amerika Serikat	72.014.248	115.023.332	United States Dollar
Rupiah	47.003.820	24.683.385	Rupiah
Lain-lain	52.715	35.130	Others
Jumlah	119.070.783	139.741.847	Total

Trade payables to both local and foreign suppliers are non-interest bearing and 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN

a. Uang muka dari pelanggan

	2018	2017	
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Catatan 45)	86.824.769	151.607.378	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Note 45)
PT Metaepsi Pejebe Power Generation	6.263.327	-	PT Metaepsi Pejebe Power Generation
Perusahaan Daerah Mura Energi	1.100.614	943.135	Perusahaan Daerah Mura Energi
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	1.286.437	1.013.627	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah	95.475.147	153.564.140	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(87.975.147)	(153.564.140)	Current portion
Bagian jangka panjang	7.500.000	-	Long-term portion

b. Utang lain-lain

	2018	2017	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
PT Medco Daya Abadi Lestari (Catatan 36)	10.000.000	-	PT Medco Daya Abadi Lestari (Note 36)
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	2.206.361	-	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	108.631	-	PT Medco Daya Energi Nusantara
Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL)	79.591	-	Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL)
Jumlah	12.394.583	-	Total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Utang untuk pembiayaan kegiatan konstruksi dan operasi	29.617.876	25.083.554	Payables for construction and operation activities financing
Tomori E&P Limited	27.927.598	21.359.509	Tomori E&P Limited
Utang <i>overlifting</i>	22.888.843	43.504.748	Overlifting payable
Utang kepada Operasi Bersama	7.890.928	67.195.078	Payables to Joint Operations
Utang kepada Japex Block A Pte Ltd (Catatan 44)	5.000.000	5.000.000	Payable to Japex Block A Pte Ltd (Note 44)
BP West Java Ltd	4.536.217	4.536.217	BP West Java Ltd
Asuransi	2.178.128	2.192.921	Insurance
Utang kepada Lundin Sea Holding B.V.	2.166.242	2.166.242	Payable to Lundin Sea Holding B.V.
Karyawan	1.264.283	2.824.473	Employees
Cityview Energy Corp Ltd	1.008.980	1.008.980	Cityview Energy Corp Ltd
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	15.281.259	14.378.634	Others (each below US\$1,000,000)
Jumlah	119.760.354	189.250.356	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(102.043.710)	(171.925.141)	Current portion
Bagian jangka panjang	17.716.644	17.325.215	Long-term portion

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Utang kepada Tomori E&P Ltd ("TEL") merupakan utang atas bagian TEL terkait penjualan minyak mentah yang dilakukan oleh PT Medco E & P Tomori Sulawesi.

Utang untuk pembiayaan kegiatan konstruksi dan operasi merupakan utang atas pembiayaan proyek pembangunan dan untuk operasi proyek pembangkit tenaga listrik.

Utang *overlifting* merupakan utang kepada SKK Migas dan PT Pertamina Hulu Energi dari operasi minyak dan gas bumi.

Utang kepada Operasi Bersama merupakan utang atas aktivitas eksplorasi dan produksi yang berkaitan dengan kontrak kerjasama dimana Grup bukan merupakan operator.

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 Lundin SEA Holding B.V. merupakan jumlah yang harus dibayarkan pada saat pendapatan dari Blok Lematang setelah periode perpanjangan telah mencapai kondisi tertentu.

22. OTHER LIABILITIES (continued)

Payable to Tomori E&P Ltd ("TEL") represents payable for TEL's share related to sale of crude oil by PT Medco E & P Tomori Sulawesi.

Payables for construction and operation activities financing represent payables for financing power plant construction and for the operation of power plant projects.

Overlifting payables are payables to SKK Migas and PT Pertamina Hulu Energi from oil and gas operation.

Payables to Joint Operations represent payables for exploration and production activities related to joint operations, where the Group is not the operator.

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 Lundin SEA Holding B.V. of represents the amount to be paid once the proceeds from the Lematang Block after extension period has reached certain condition.

23. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	2018	2017
Perusahaan		
Pajak Penghasilan (PPh) Badan	-	296.558
Pajak penghasilan:		
Pasal 4(2)	369.272	384.931
Pasal 15	32.621	32.270
Pasal 21	332.888	818.382
Pasal 23	258.124	230.158
Pasal 26	-	3.163
Sub-jumlah	992.905	1.765.462
Entitas anak		
Pajak penghasilan (PPh) Badan	22.285.532	37.557.452
Pajak penghasilan:		
Pasal 4(2)	357.402	531.313
Pasal 15	31.433	45.470
Pasal 21	1.158.766	1.258.806
Pasal 23	1.419.266	447.735
Pasal 26	248.543	5.109
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	2.203.220	5.165.783
Sub-jumlah	27.704.162	45.011.668
Jumlah	28.697.067	46.777.130

23. TAXES PAYABLE

This account consists of:

	2018	2017
The Company		
Corporate Income Tax		
Income tax:		
Article 4(2)	369.272	384.931
Article 15	32.621	32.270
Article 21	332.888	818.382
Article 23	258.124	230.158
Article 26	-	3.163
Sub-total	992.905	1.765.462
Subsidiaries		
Corporate income tax		
Income tax:		
Article 4(2)	357.402	531.313
Article 15	31.433	45.470
Article 21	1.158.766	1.258.806
Article 23	1.419.266	447.735
Article 26	248.543	5.109
Value-added Tax (VAT)	2.203.220	5.165.783
Sub-total	27.704.162	45.011.668
Total	28.697.067	46.777.130

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

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 2018 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)	KEP-02094/KEB/WPJ.07/2018 16 Juli 2018/ July 16, 2018	Banding/ Appeal

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	KEP-00385/KEB/WPJ.07/2018 14 Februari 2018/ February 14, 2018	Banding/ Appeal
PPh Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$22.884/ US\$22,884	Nihil/Nil	KEP-00345/KEB/WPJ.07/2018 15 Februari 2018/ February 15, 2018	Banding/ Appeal
PPh 23 Tahun 2012/ WHT Art 23 Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp297.592.727	Nihil/Nil	KEP-01983/KEB/WPJ.07/2018 10 Juli 2018/ July 10, 2018	Banding/ Appeal
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$65.687/ US\$65,687	Nihil/Nil	KEP-02068/KEB/WPJ.07/2018 13 Juli 2018/ July 13, 2018	Banding/ Appeal

23. TAXES PAYABLE (continued)

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, 2018 are as follows:

PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut (lanjutan):

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 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	KEP-02267/KEB/WPJ.07/2018 25 Juli 2018/ July 25, 2018	Banding/ Appeal
PPH Pasal 23 Mei, Agustus & Oktober 2012/ WHT Art 23 May, August & October 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp262.817.167	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers Juni 2018/ June, 2018	Banding/ Appeal
PPN April, Mei, Agustus & Oktober 2012/ VAT April, May, August & October 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp1.406.124.135	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers Juni 2018/ June, 2018	Banding/ Appeal
PPN Maret, Juni, Juli dan November 2013/ VAT March, June, July and November 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp412.173.045	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers Agustus 2018/ August, 2018	Banding/ Appeal

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/ US\$441,089	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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut (lanjutan):

PT Medco E & P Indonesia (MEPI) (lanjutan)

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 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$756.773/ US\$756,773	Nihil/Nil	KEP-02392/KEB/WPJ.07/2018 7 Agustus 2018/ August 7, 2018	Banding/ Appeal
PPh 23 Mei-Desember Tahun 2012/ WHT Art 23 May-December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.076.553.704	Rp9.796.638	KEP-02419/KEB/WPJ.07/2018 7 Agustus 2018/ August 7, 2018	Banding/ Appeal
PPN Desember Tahun 2012/ VAT December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp183.354.857	Nihil/Nil	KEP-02420/KEB/WPJ.07/2018 7 Agustus 2018/ August 7, 2018	Banding/ Appeal
PPh 23 Desember Tahun 2013/ WHT Art 23 December Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp234.873.290	Nihil/Nil	KEP-03405/KEB/WPJ.07/2018 5 Oktober 2018 October 5, 2018	Banding/ Appeal
PPN Januari-Desember Tahun 2013/ VAT January-December Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp1.725.680.244	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers 7 Agustus 2017/ August 7, 2017	Banding/ Appeal

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to December 31, 2018 are as follows (continued):

PT Medco E & P Indonesia (MEPI) (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
PPN Mei Tahun 2013/ VAT May Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp114.362.101	Nihil/Nil	KEP-02935/KEB/WPJ.07/2018 7 September 2018/ September 7, 2018	Banding/ Appeal

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

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

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 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

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

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 E & P Tarakan (MEPT)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut (lanjutan):

PT Medco E & P Tarakan (MEPT) (lanjutan)

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 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

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to December 31, 2017 are as follows (continued):

PT Medco E & P Tarakan (MEPT) (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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut (lanjutan):

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 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

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to December 31, 2017 are as follows (continued):

PT Medco E & P Rimau (MEPR)

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	00018/216/12/081/7 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut (lanjutan):

PT Medco E & P Indonesia (MEPI) (lanjutan)

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 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

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to December 31, 2017 are as follows (continued):

PT Medco E & P Indonesia (MEPI) (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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut (lanjutan):

PT Medco E & P Lematang (MEPL) (lanjutan)

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 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

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.

Manajemen berpendapat tidak diperlukan pencadangan atas ketidakpastian posisi perpajakan dari Surat Ketetapan Pajak yang disebutkan di atas.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to December 31, 2017 are as follows (continued):

PT Medco E & P Lematang (MEPL) (continued)

PT Mitra Energi Batam

Management believes the Group has fully complied with the tax requirements in Indonesia and in other tax jurisdictions.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2018	2017	
Kontrak jasa	93.169.125	68.232.129	Contract services
Bunga	41.361.557	25.668.913	Interest
Operasi bersama	3.580.131	3.883.555	Joint operations
Jasa profesional	2.269.614	7.359.402	Professional fees
Sewa	2.029.769	2.477.483	Rentals
Tenaga kerja	1.477.227	1.604.786	Labor supply
Beban operasional lainnya	5.165.710	5.518.150	Other operating expenses
Jumlah	149.053.133	114.744.418	Total

24. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS

This account consists of:

25. DERIVATIF

25. DERIVATIVES

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	2018			2017			Penambahan dari Akuisi/ Addition from Acquisition
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	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	-	16.068.492	6.583.916	4.265.600	26.918.008	40.742.956	-
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	5.734.875	-	5.734.875	30.830.331	-
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	529.159	-	6.308.518	-	5.779.359	447.794	-
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	39.846	-	11.568.162	-	11.528.316	1.052.765	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	996.871	8.989.944	(7.123.681)	411.562	1.280.954	2.017.864	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	7.570.921	(7.234.512)	-	336.409	1.376.660	-
PT Bank Maybank Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	656.310	1.359.685	(504.239)	-	199.136	(199.136)	-
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	56.815	(56.815)	-	-	-	-
DBS Bank Ltd	Perjanjian collar komoditas/ Commodity collar	-	-	70.173	-	70.173	24.146	-
Standard Chartered Bank	Perjanjian collar komoditas/ Commodity collar	1.271.080	-	1.606.112	-	335.032	(335.032)	-
Morgan Stanley & Co International Plc	Perjanjian opsi komoditas/ Commodity options	650.998	-	650.998	-	-	-	-

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	2018			2017			Penambahan dari Akuisi/ Addition from Acquisition
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)								
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	-	-	-	4.952.315	-
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	-	-	-	2.130.668	-
PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)								
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	(202.533)	202.533	-	40.326	-
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	(202.205)	202.205	-	35.785	-
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	(201.107)	201.107	-	32.287	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	(280.154)	280.154	-	21.692	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	(200.971)	200.971	-	23.827	-
PT Medco E & P Malaka (MEPM)								
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	791.840	-	378.400	413.440	-	413.440	-
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	790.628	-	410.887	379.741	-	379.741	-
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	800.444	-	425.698	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	-	3.699.572	2.834.848	-	6.534.420	563.165	7.097.584
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	2.996.126	2.197.669	-	5.193.795	329.476	5.523.271
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	2.726.291	2.045.241	-	4.771.532	370.733	5.142.266
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	2.035.315	1.477.522	-	3.512.837	277.255	3.790.091
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	1.743.755	1.285.326	-	3.029.081	238.782	3.267.862

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	2018			2017			Penambahan dari Akuisi/ Addition from Acquisition
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
Jumlah/ Total		6.527.176	47.246.916	27.572.128	6.932.059	75.223.927	86.142.586	24.821.074
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun/ Less current portion		1.922.078	11.225.780		-	55.092.235		-
Bagian jangka panjang/ Long-term portion		4.605.098	36.021.136		6.932.059	20.131.692		24.821.074
Keuntungan (kerugian) yang terrealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Realized or unrealized gain (loss) on derivatives recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income				406.070		(64.293)		-
Pendapatan komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas/ Other comprehensive income of cash flow hedge				27.166.058		86.206.879		

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. Grup juga mempunyai kontrak *collar* komoditas dan kontrak opsi komoditas yang digunakan sebagai lindung nilai atas eksposur perubahan harga komoditas. 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. The Group also entered into commodity collar and commodity options contract that are used as a hedge for the exposure to changes in commodity price. All contracts entered into by the Group have underlying obligations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

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

25. DERIVATIVES (continued)

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

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	33.471.683	Rp500.000.000.000	28 September 2018 */ September 28, 2018 *	28 September 2021/ September 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 September, 28 Desember, 28 Maret dan 28 Juni. 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 September 28, December 28, March 28 and June 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 Maybank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	24.444.370	Rp365.150.000.000	28 September 2018 */ September 28, 2018 *	28 September 2021/ September 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 September, 28 Desember, 28 Maret dan 28 Juni. 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 September 28, December 28, March 28 and June 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>
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd)	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	19.413.576	Rp290.000.000.000	28 September 2018 */ September 28, 2018 *	28 September 2021/ September 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 September, 28 Desember, 28 Maret dan 28 Juni. 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 September 28, December 28, March 28 and June 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	3.179.810	Rp47.500.000.000	28 September 2018 */ September 28, 2018 *	28 September 2023/ September 28, 2023	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 September, 28 Desember, 28 Maret dan 28 Juni. 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 September 28, December 28, March 28 and June 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	56.000.000	N/A	22 Juni 2018/ June 22, 2018	23 Desember 2020/ December 23, 2020	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 23 Maret, 23 Juni, 23 September dan 23 Desember. <i>The Company shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 23, June 23, September 23 and December 23.</i>
PT Bank Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	42.857.143	N/A	28 Maret 2018/ March 28, 2018	28 Desember 2021/ December 28, 2021	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. <i>The Company shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 28, June 28, September 28 and December 28.</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	15.812.432	Rp217.500.000.000	29 Maret 2018 */ March 29, 2018 *	29 Maret 2023/ March 29, 2023	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 29 Maret, 29 Juni, 29 September dan 29 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 29, June 29, September 29 and December 29. 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.537.986	Rp282.500.000.000	29 Maret 2018 */ March 29, 2018 *	29 Maret 2021/ March 29, 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 29 Maret, 29 Juni, 29 September dan 29 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 29, June 29, September 29 and December 29. 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	15.554.722	Rp207.500.000.000	28 September 2017 */ September 28, 2017 *	28 Maret 2021/ March 28, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 28, June 28, September 28 and December 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	15.554.722	Rp207.500.000.000	28 September 2017 */ September 28, 2017 *	28 Maret 2021/ March 28, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 28, June 28, September 28 and December 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT 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/ <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	76.500.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023 (Telah diamandemen menjadi 30 September 2024/ Amended to September 30, 2024)	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	76.500.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023 (Telah diamandemen menjadi 30 September 2024/ Amended to September 30, 2024)	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	76.500.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023 (Telah diamandemen menjadi 30 September 2024/ Amended to September 30, 2024)	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>
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/ <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 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.</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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	56.696.764	Rp753.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2022/ June 14, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <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 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/ <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 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 Telah diselesaikan pada bulan Juni 2018/ Settled in June 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>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	28.539.241	Rp380.000.000.000	30 Maret 2017 */ March 30, 2017 *	30 Maret 2020/ March 30, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30, and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	15.537.500	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021 Telah dibatalkan pada Oktober 2018/ Has been terminated in October 2018	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
Standard Chartered Bank, Jakarta	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	11.653.125	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021 Telah dibatalkan pada Oktober 2018/ Has been terminated in October 2018	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	11.653.125	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021 Telah dibatalkan pada Oktober 2018/ Has been terminated in October 2018	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	11.653.125	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021 Telah dibatalkan pada Oktober 2018/ Has been terminated in October 2018	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	11.653.125	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021 Telah dibatalkan pada Oktober 2018/ Has been terminated in October 2018	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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	25.145.068	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30, and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	25.145.068	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	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>
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 Telah diselesaikan pada bulan Oktober 2018 / Settled in October 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 8 Januari, 8 April, 8 Juli dan 8 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 8, April 8, July 8 and October 8. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Mizuho Bank, Ltd.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	93.347.768	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/ <i>The Group Contractor 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.</i>
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	64.176.590	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/ <i>The Group Contractor 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.</i>
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd)	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	64.176.590	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/ <i>The Group Contractor 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.</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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	47.257.307	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 Group Contractor 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	40.839.648	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 Group Contractor 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.
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 Telah diselesaikan pada bulan Maret 2018/ Settled in March 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/ 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.
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 Telah diselesaikan pada bulan Maret 2018/ Settled in March 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/ 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.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
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 Telah diselesaikan pada bulan Maret 2018/ Settled in March 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/ 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.
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The 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 Telah diselesaikan pada bulan Maret 2018/ Settled in March 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/ 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.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Jumlah Kuantitas Notional/ Total Notional Quantity	Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
Morgan Stanley & Co. International plc	Perjanjian Opsinya komoditas/ Commodity Options agreement	645.000 barel/ 645,000 barrels	16 November 2018/ November 16, 2018	30 June 2019/ June 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan, maka pada tanggal pembayaran, pihak ketiga akan membayar selisihnya setelah dipotong dengan biaya premi/ <i>If the floating price in respect of a payment date is greater than the strike price, then on the relevant payment date, the counterparty will pay the difference, offset by the premium cost.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih rendah dari harga kesepakatan, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan hanya membayar biaya premi/ <i>If the floating price in respect of a payment date is equal to or lower than the strike price, then on the relevant payment date, the Company will only pay the premium cost.</i></p>
Morgan Stanley & Co. International plc	Perjanjian Opsinya komoditas/ Commodity Options agreement	40.000 barel/ 40,000 barrels	16 November 2018/ November 16, 2018	30 April 2019/ April 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan, maka pada tanggal pembayaran, pihak ketiga akan membayar selisihnya setelah dipotong dengan biaya premi/ <i>If the floating price in respect of a payment date is greater than the strike price, then on the relevant payment date, the counterparty will pay the difference, offset by the premium cost.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih rendah dari harga kesepakatan, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan hanya membayar biaya premi/ <i>If the floating price in respect of a payment date is equal to or lower than the strike price, then on the relevant payment date, the Company will only pay the premium cost.</i></p>
Morgan Stanley & Co. International plc	Perjanjian Opsinya komoditas/ Commodity Options agreement	40.000 barel/ 40,000 barrels	16 November 2018/ November 16, 2018	30 April 2019/ April 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan, maka pada tanggal pembayaran, pihak ketiga akan membayar selisihnya setelah dipotong dengan biaya premi/ <i>If the floating price in respect of a payment date is greater than the strike price, then on the relevant payment date, the counterparty will pay the difference, offset by the premium cost.</i></p> <p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih rendah dari harga kesepakatan, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan hanya membayar biaya premi/ <i>If the floating price in respect of a payment date is equal to or lower than the strike price, then on the relevant payment date, the Company will only pay the premium cost.</i></p>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Jumlah Kuantitas Notional/ Total Notional Quantity	Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
Morgan Stanley & Co. International plc	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	12.000 metrik ton/ 12,000 metric tons	1 Oktober 2018/ October 1, 2018	30 September 2019/ September 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>
Morgan Stanley & Co. International plc	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	12.000 metrik ton/ 12,000 metric tons	1 November 2018/ November 1, 2018	31 Oktober 2019/ October 31, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	560.000 barel/ 560,000 barrels	1 Juni 2018/ June 1, 2018	31 Desember 2018/ December 31, 2018 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2018 /Settled in December 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Jumlah Kuantitas Notional/ Total Notional Quantity	Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	977.500 barel/ 977,500 barrels	1 Juni 2018/ June 1, 2018	30 Juni 2019/ June 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	120.000 barel/ 120,000 barrels	1 Mei 2018/ May 1, 2018	30 April 2019/ April 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	120.000 barel/ 120,000 barrels	1 Mei 2018/ May 1, 2018	30 April 2019/ April 30, 2019	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Jumlah Kuantitas Notional/ Total Notional Quantity	Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	360.000 barel/ 360,000 barrels	1 Januari 2018/ January 1, 2018	Di restrike pada Mei 2018 / Restriked in May 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	540.000 barel/ 540,000 barrels	1 Januari 2018/ January 1, 2018	Di restrike pada Mei 2018 / Restriked in May 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	522.500 barel/ 522,500 barrels	1 Desember 2017/ December 1, 2017	Di restrike pada Mei 2018 / Restriked in May 2018	<p>Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</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, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i></p>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Jumlah Kuantitas Notional/ Total Notional Quantity	Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
DBS Bank Ltd	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	140.000 barel/ 140,000 barrels	1 November 2017/ November 1, 2017	31 Desember 2018/ December 31, 2018 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2018 /Settled in December 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</i> 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> Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	150.000 barel/ 150,000 barrels	1 Oktober 2017/ October 1, 2017	31 Desember 2018/ December 31, 2018 Direstrike pada Mei 2018/ Restrikted on May 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</i> 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> Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i>
DBS Bank Ltd	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar 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	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan akan membayar selisihnya/ <i>If the floating price in respect of a payment date greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company will pay the difference.</i> 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> Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, pihak ketiga akan membayar selisihnya/ <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 counterparty will pay the difference.</i>

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK

a. Pinjaman Bank

	2018	2017	
Pinjaman bank jangka pendek	40.000.000	42.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	239.233.950	163.706.594	Long-term bank loans - current portion
	279.233.950	205.706.594	
Pinjaman bank jangka panjang - bagian pinjaman jangka panjang	1.050.170.452	1.404.011.793	Long-term bank loans - long-term portion
Jumlah	1.329.404.402	1.609.718.387	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	46.599.698	39.093.093	Less unamortized discount
Neto	1.282.804.704	1.570.625.294	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	270.529.466	203.395.447	Less current portion
Bagian jangka panjang	1.012.275.238	1.367.229.847	Long-term portion

2018

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Short-term	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS					US Dollar
Pinjaman sindikasi ¹⁾					Syndicated loan ¹⁾
- PT Medco E & P Malaka	289.681.000	-	76.570.091	213.110.909	PT Medco E & P Malaka
- PT Medco E & P Tomori Sulawesi ¹⁾	184.170.174	-	48.680.883	135.489.291	PT Medco E & P Tomori Sulawesi
Konsorsium Pemberi Pinjaman Sarulla ²⁾	423.435.548	-	25.242.209	398.193.339	Sarulla Lenders Consortium ²⁾
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Pinjaman sindikasi	263.350.000	-	28.000.000	235.350.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Syndicated loan
PT Bank Syariah Mandiri	44.522.926	-	5.168.588	39.354.338	PT Bank Syariah Mandiri
PT Bank DBS Indonesia	42.857.143	-	14.285.714	28.571.429	PT DBS Bank Indonesia
ING Bank N.V., Cabang Singapura	41.245.817	-	41.245.817	-	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
MUFG Bank Ltd (dahulu The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)	20.000.000	20.000.000	-	-	MUFG Bank Ltd (formerly The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)
Sub-jumlah	1.329.262.608	40.000.000	239.193.302	1.050.069.306	Sub-total
Rupiah					Rupiah
PT Bank Maybank Indonesia Finance (dalam mata uang asli: Rp2,053 miliar)	141.794	-	40.648	101.146	PT Bank Maybank Indonesia Finance (in original currency: Rp2.053 billion)
Jumlah	1.329.404.402	40.000.000	239.233.950	1.050.170.452	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	46.599.698	-	8.704.484	37.895.214	Less unamortized discount
Neto	1.282.804.704	40.000.000	230.529.466	1.012.275.238	Net

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

2017					
Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Short-term	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak berelasi					Related party
Rupiah					Rupiah
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
Dolar AS					US Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	549.000.000	-	83.000.000	466.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Konsorsium Pemberi Pinjaman Sarulla ²⁾	386.502.562	-	9.170.864	377.331.698	Sarulla Lenders Consortium ²⁾ Syndicated loan - PT Medco
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Malaka ³⁾	228.897.000	-	-	228.897.000	E & P Malaka ³⁾ Syndicated loan - PT Medco
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ⁴⁾	147.350.000	-	51.100.000	96.250.000	E & P Tomori Sulawesi ⁴⁾ Syndicated loan - PT Medco
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
MUFG Bank Ltd (dahulu The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd)	20.000.000	20.000.000	-	-	MUFG Bank Ltd (formerly 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
Rupiah					Rupiah
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 Bank 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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Catatan :

- 1) Pada tanggal 31 Desember 2018, pinjaman sindikasi PT Medco E & P Malaka dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi terdiri dari Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, PT Bank ANZ Indonesia, Societe Generale, Cabang Singapura, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri, Cabang Singapura, BNP Paribas, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Credit Suisse AG, Cabang Singapura, Natixis, Cabang Singapura, Standard Chartered Bank, Cabang Singapura, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura, PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Singapura, Mizuho Bank Ltd, MUFG Bank Ltd (dahulu The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd), Cabang Jakarta, dan PT Bank UOB Indonesia.
- 2) Konsorsium pemberi pinjaman untuk PT Medco Geopower Sarulla 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: MUFG Bank Ltd (dahulu The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd), (BTMU), ING Bank N.V., 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".
- 3) Pada tanggal 31 Desember 2017, 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, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura dan PT Bank ANZ Indonesia.
- 4) Pada tanggal 31 Desember 2017, 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.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Notes :

- 1) As of December 31, 2018, syndicated loan of PT Medco E & P Malaka and PT Medco E & P Tomori Sulawesi from lenders which comprised of Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, PT Bank ANZ Indonesia, Societe Generale, Singapore Branch, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri, Singapore Branch, BNP Paribas, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Credit Suisse AG, Singapore Branch, Natixis, Singapore Branch, Standard Chartered Bank, Singapore Branch, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch, PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore Branch, Mizuho Bank Ltd, MUFG Bank Ltd (formerly The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd), Jakarta Branch, and PT Bank UOB Indonesia.
- 2) Consortium of lenders for PT Medco Geopower Sarulla 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: MUFG Bank Ltd (formerly 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".
- 3) As of December 31, 2017, 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, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch and PT Bank ANZ Indonesia.
- 4) As of December 31, 2017, 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Informasi mengenai tanggal efektif pinjaman dan jadwal pelunasan pinjaman bank adalah sebagai berikut:

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Information relating to bank loans effectivity date and repayment schedule are as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/ Special Transaction Credit Facility IV	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2019/ August 2019 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Februari 2018/ This Facility has been fully repaid in February 2018.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/ Special Transaction Credit Facility V	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Februari 2018/ This Facility has been fully repaid in February 2018.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/ Special Transaction Credit Facility VI	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/ Special Transaction Credit Facility VII	Desember 2015/ December 2015	Angsuran per kuartal sampai dengan September 2020/ Quarterly installments until September 2020 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Januari 2018/ This Facility has been fully repaid in January 2018.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ The loan facility is unsecured.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII/ Special Transaction Credit Facility VIII	September 2017/ September 2017	Angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2020/ Quarterly installments until December 2020	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas saham PT Medco Power Internasional (dahulu PT Saratoga Power) dan atas rekening bank/ The loan facility is collateralized by pledge over share of PT Medco Power Internasional (formerly PT Saratoga Power) and pledge over bank account.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company (lanjutan/continued)			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan/continued) Fasilitas Kredit Transaksi Khusus X/ <i>Special Transaction Credit Facility X</i> Fasilitas Kredit Jangka Pendek/ <i>Short-term Facility</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i> Maret 2018/ <i>March 2018</i>	Angsuran per kuartal mulai September 2020 sampai dengan Desember 2021/ <i>Quarterly installments starting September 2020 until December 2021</i> Maret 2019/ <i>March 2019</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Oktober 2018/ <i>This Facility has been fully repaid in October 2018.</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ <i>The loan facility is unsecured.</i> Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ <i>The loan facility is unsecured.</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Kredit <i>Term Loan/ Term Loan Facility</i> Fasilitas Kredit <i>Term Loan/ Term Loan Facility</i>	Januari 2015/ <i>January 2015</i> September 2015/ <i>September 2015</i>	Januari 2020/ <i>January 2020</i> Angsuran per semester sampai dengan 2020/ <i>Semi annual installments until September 2020</i> Kedua fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Oktober 2018/ <i>These two facilities have been fully repaid in October 2018</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ <i>The loan facility is unsecured.</i> Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ <i>The loan facility is unsecured.</i>
The Hongkong and Shanghai Bank Corporation Fasilitas Perbankan Korporasi/ <i>Corporate Facility agreement</i>	Oktober 2018/ <i>October 2018</i>	Januari 2019/ <i>January 2019</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ <i>The loan facility is unsecured.</i>
PT DBS Bank Indonesia Fasilitas Perbankan Korporasi/ <i>Corporate Facility agreement</i>	Maret 2018/ <i>March 2018</i>	Desember 2021/ <i>December 2021</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ <i>The loan facility is unsecured.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Bank ANZ Indonesia PT Bank DBS Indonesia PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered 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 telah dipertukarkan dengan Perjanjian Sindikasi pada Oktober 2018/ <i>This Facility has been exchanged with Syndication Agreement in October 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>project account</i> dan fidusia atas aset bergerak dan hak tagih/ <i>This facility is collateralized by pledge over the project account and fiduciary over moveable assets and receivables.</i>
PT Medco E & P Malaka			
Australia and New Zealand Banking Group Limited ING Bank N.V, Cabang Singapura/ <i>Singapore Branch</i> Societe Generale, Cabang Singapura/ <i>Singapore Branch</i> BNP Paribas, Cabang Singapura/ <i>Singapore Branch</i> Bank of China (Hong Kong) Limited, Cabang Jakarta/ <i>Jakarta Branch</i> Credit Agricole Corporate And Investment Sanpaolo S.p.A Cabang Hong Kong/ <i>Hong Kong Branch</i> Mizuho Bank,Ltd Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura/ <i>Singapore Branch</i> PT Bank ANZ Indonesia Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long-term Facility</i>	Juli 2017/ July 2017	Juni 2024/ June 2024 Fasilitas ini telah dipertukarkan dengan Perjanjian Sindikasi pada Oktober 2018/ <i>This Facility has been exchanged with Syndication Agreement in October 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>project account</i> dan fidusia atas aset bergerak dan hak tagih/ <i>This facility is collateralized by pledge over the project account and fiduciary over moveable assets and receivables.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E & P Malaka dan/and PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Oktober 2018/ October 2018	September 2024/ September 2024	Fasilitas ini dijamin dengan saham PT Medco E & P Malaka dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi, <i>project account</i> , fidusia atas aset bergerak, fidusia atas klaim asuransi, dan fidusia atas piutang/ <i>This facility is collateralized by pledge over shares of PT Medco E & P Malaka and PT Medco E & P Tomori Sulawesi, project account, fiduciary over moveable assets, insurance claims, and receivables.</i>
ING Bank N.V., Cabang Singapura/ Singapore Branch	Desember 2018/ October 2018 amended in December 2018		
PT Bank ANZ Indonesia			
Societe Generale, Cabang Singapura/ Singapore Branch			
PT Bank DBS Indonesia			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang Singapura/ Singapore Branch			
BNP Paribas			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank			
Credit Suisse AG, Cabang Singapura/ Singapore Branch			
Natixis, Cabang Singapura/ Singapore Branch			
Standard Chartered Bank, Cabang Singapura/ Singapore Branch			
Sumitomo Mitsui Banking Cabang Singapura/ Singapore Branch			
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia			
The Hongkong and Shanghai Cabang Singapura/ Singapore Branch			
Mizuho Bank Ltd			
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo- Cabang Jakarta/ Jakarta Branch			
PT Bank UOB Indonesia			
("Pemberi pinjaman Sindikasi/ Syndication loan lender")			
Perjanjian Sindikasi/ Syndication Agreement			

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco Geopower Sarulla			
Konsorsium Pemberi Pinjaman Sarulla/ 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 konsesi jasa, hak atas piutang atas proyek dan gadai saham dalam proyek/ 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.
PT Medco Power Indonesia (MPI)			
MUFG Bank Ltd (dahulu/formerly The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd) Fasilitas term loan/ Term loan facility	Maret 2017/ March 2017	Maret 2019/ March 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 DBS Indonesia ("DBS") Fasilitas omnibus/ Uncommitted omnibus facility	Desember 2014/ December 2014	September 2018/ September 2018 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada September 2018/ This facility has been fully repaid in 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 was collateralized by fiduciary material security on machinery and equipment, fiduciary security of receivables of MPI, MPI's deposits in DBS and MPI's bank accounts at DBS.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas omnibus/ Uncommitted omnibus facility	November 2011/ November 2011	November 2018/ November 2018 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada November 2018/ This facility has been fully repaid in November 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan piutang, mesin dan dana di rekening Mandiri/ This facility was collateralized by the collateral of receivables, machine and funds in Mandiri account.
ING Bank N.V, Cabang Singapura/ Singapore Branch Fasilitas Kredit Term Loan/ Credit 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.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco Power Indonesia (MPI) (lanjutan/continued)			
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk Fasilitas Kredit Pembiayaan Konsumtif/ Consumer Credit Facility	Maret 2013/ March 2013	Februari 2019/ February 2019 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Maret 2018/ This facility has been fully repaid in March 2018	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ This facility was 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 telah dilunasi seluruhnya pada September 2018/ This facility has been fully repaid in September 2018	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 was 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 Energi Prima Elektrika			
PT Bank Syariah Mandiri Fasilitas Kredit - Qardh wal Murabahah/ Credit Line Facility - Qardh wal Murabahah Fasilitas Kredit Kafalah/ Kafalah Loan Facility	Maret 2013/ March 2013 Juli 2016/ July 2016	April 2020/ April 2020 Agustus 2018/ August 2018 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juli 2018/ This facility has been fully repaid in July 2018	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap dan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment and fiduciary of receivables. Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap dan piutang secara fidusia/ This facility was collateralized by property, plant and equipment and fiduciary of receivables.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminkan/Security
PT Multidaya Prima Elektrindo			
PT Bank Syariah Mandiri Fasilitas Kredit - Qardh wal Murabahah/ <i>Credit Line Facility - Qardh wal Murabahah</i> Fasilitas Kredit Kafalah/ <i>Kafalah Loan Facility</i>	Maret 2013/ <i>March 2013</i> Desember 2016/ <i>December 2016</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i> Desember 2018/ <i>December 2018</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2018/ <i>This facility has been fully repaid in August 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha dan penyerahan piutang secara fidusia/ <i>This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.</i> Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha dan penyerahan piutang secara fidusia/ <i>This facility was collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.</i>
PT Energi Listrik Batam ("ELB")			
PT Bank Syariah Mandiri Fasilitas Musyarakah Mutanaqishah/ <i>Musyarakah Mutanaqishah Facility</i> Fasilitas Musyarakah/ <i>Musyarakah Facility</i> Fasilitas Kafalah bin Ujrah/ <i>Kafalah bin Ujrah Facility</i>	Desember 2016/ <i>December 2016</i>	Desember 2026/ <i>December 2026</i>	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/ <i>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.</i>
PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI")			
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) Fasilitas Kredit AI Qardh, AI Murabahah dan Line facility Murabahah/ <i>AI Qardh, AI Murabahah and Credit Line Murabahah Facility</i>	Oktober 2016/ <i>October 2016</i>	April 2025/ <i>April 2025</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2018/ <i>This facility has been fully repaid in August 2018</i>	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/ <i>This facility was 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.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan			
Sindikasi PT Bank Syariah Mandiri (BSM) dan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk/ <i>Syndication of PT Bank Syariah Mandiri (BSM) and PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BML)</i> Fasilitas Kredit Murabahah, Wakalah/ <i>Murabahah, Wakalah Loan Facility</i>	September 2014/ <i>September 2014</i>	September 2025/ <i>September 2025</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2018/ <i>This facility has been fully repaid in August 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas aset tetap yang mengandung perjanjian sewa guna usaha dan hak atas penyerahan piutang secara fidusia/ <i>This facility was collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.</i>
PT Sangsaka Hidro Barat			
Bank Syariah Mandiri (BSM) PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BML) Fasilitas Kredit Murabahah, Wakalah/ <i>Murabahah, Wakalah Loan Facility</i>	September 2014/ <i>September 2014</i>	September 2023/ <i>September 2023</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2018/ <i>This facility has been fully repaid in August 2018</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas aset tetap yang mengandung perjanjian sewa guna usaha dan hak atas penyerahan piutang secara fidusia/ <i>This facility was collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

	2018
Tingkat bunga per tahun	
Rupiah	7,83% - 14,42%
Dolar Amerika Serikat	3,88% - 6,57%

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 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi semua pembatasan-pembatasan tersebut dan Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian pinjaman.

Perusahaan

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 digunakan untuk pembiayaan kembali utang Perusahaan dan biaya-biaya pengeluaran Perusahaan lainnya. Pada tanggal 11 Januari 2018, Perusahaan melakukan penarikan atas seluruh fasilitas. Fasilitas ini akan dicicil setiap tiga bulan (mulai tanggal 28 September 2018) dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 Desember 2021.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

	2017	
Tingkat bunga per tahun		<i>Interest rate per annum</i>
Rupiah	10,00% - 12,00%	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	3,20% - 6,50%	<i>United States Dollar</i>

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, 2018 and 2017, the management is of the opinion that, the Group is in compliance with all of the above covenant and the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.

The Company

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.

On 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 is used for refinancing the Company's debts and any expenses incurred. On January 11, 2018, the Company has fully drawdown this credit facility. The facility will be paid quarterly (first installment is due on September 28, 2018) and will mature on December 28, 2021.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 23 Januari 2018, Perusahaan melakukan pelunasan atas sisa saldo fasilitas PTK VII dari Bank Mandiri sebesar AS\$165.000.000.

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.

Pada tanggal 21 Februari 2018, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas sebagian fasilitas PTK VI sebesar AS\$54.650.000 dari Bank Mandiri.

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. Pada tanggal 20 April 2018, Perusahaan melunasi fasilitas Kredit Jangka Pendek dari Bank Mandiri sebesar AS\$50 juta. Pada tanggal 24 September 2018, Perusahaan kembali melakukan penarikan atas seluruh fasilitas dengan waktu pinjaman satu bulan. Pada tanggal 24 Oktober 2018, Perusahaan telah melunasi fasilitas kredit jangka pendek dari Bank Mandiri sebesar AS\$50.000.000.

Pada 5 Oktober 2018, Perusahaan melakukan penarikan sebesar AS\$20.000.000 dari fasilitas *revolving loan* dari The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) dan akan jatuh tempo pada 3 Januari 2019.

Pada tanggal 10 Oktober 2018, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit term loan dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI) sebesar AS\$52.500.000 dan AS\$75.000.000.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

The Company (continued)

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.

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.

On February 21, 2018, the Company has partially repaid the credit facility PTK VI amounting to US\$54,650,000 from Bank Mandiri.

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. On April 20, 2018, the Company repaid the Short-Term Credit Facility from Bank Mandiri amounting to US\$50 million. On September 24, 2018, the Company has draw down the facility for one month. On October 24, 2018, the Company has fully repaid the short term facility from Bank Mandiri amounting to US\$50,000,000.

On October 5, 2018, the Company made a draw down of US\$20,000,000 from revolving loan facility from The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) which will be due on January 3, 2019.

On October 10, 2018, the Company has fully repaid the term loan facility from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI) amounting to US\$52,500,000 and US\$75,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 20 Desember 2018, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit transaksi khusus X ("PTK X") dengan Bank Mandiri sebesar sampai dengan AS\$200.000.000 dengan tenor tiga tahun. Tujuan penggunaan fasilitas ini adalah pemenuhan kekurangan dana Perusahaan dalam rangka kebutuhan kegiatan usaha terkait migas, pendanaan ulang terkait pinjaman bank, obligasi, dan instrumen utang lainnya. Dari maksimum fasilitas di atas, Perusahaan telah melakukan penarikan sebesar AS\$162.000.000 pada tanggal 27 Desember 2018.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

Pada tanggal 24 November 2015, MEPTS menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Standard Chartered Bank, dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation sebesar AS\$200.000.000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 30 Juni 2021. Pada tanggal 10 Desember 2015, MEPTS telah menggunakan seluruh fasilitas kredit tersebut.

Pada tanggal 19 Oktober 2018, sehubungan dengan ditandatanganinya *Senior Secured Facility Agreement* (selanjutnya diamendemen menjadi Perjanjian Sindikasi) antara MEPTS dan MEPM dengan pemberi pinjaman sindikasi, saldo dari pinjaman sebelumnya dipertukarkan menjadi saldo pinjaman *Senior Secured Facility Agreement*. Berdasarkan evaluasi manajemen, persyaratan *Senior Secured Facility Agreement* berbeda secara substansial dengan perjanjian sebelumnya sehingga pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas yang baru. Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas liabilitas keuangan awal sebesar AS\$24.423 dibebankan pada tahun berjalan.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

The Company (continued)

On December 20, 2018, the Company signed Special Transaction Credit Facility X ("PTK X") with Bank Mandiri amounting to US\$200,000,000 with three years tenor. The purpose of the proceeds are to fulfill the Company's cash flow gap in oil and gas – related business activities and to refinance the existing bank loans, bonds and other debt instruments. From total facility mentioned above, the Company made a drawdown of US\$162,000,000 on December 27, 2018.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

On November 24, 2015, MEPTS signed credit facility with PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Standard Chartered Bank, and Sumitomo Mitsui Banking Corporation amounting to US\$200,000,000 and will mature on June 30, 2021. On December 10, 2015, MEPTS has fully utilized the credit facility.

On October 19, 2018, in connection with the signing of *Senior Secured Facility Agreement* (further amended to become *Syndication Agreement*) between MEPTS and MEPM with the syndicated lenders, the balance of the previous agreement was exchanged into the balance of the liabilities under the *Senior Secured Facility Agreement*. Based on management's evaluation, the terms under the *Senior Secured Facility Agreement* are substantially different from that of the previous agreement. Therefore, the exchange was accounted for as extinguishment of the original financial liabilities and the recognition of a new financial liability. Unamortized transaction cost of the original financial liabilities amounted to US\$24,423 was charged to current operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

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 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 29 Desember 2017, MEPM, melakukan penarikan ketiga sebesar AS\$56.562.000 atas Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan Jaminan.

Pada tanggal 29 Maret 2018, MEPM, melakukan penarikan keempat sebesar AS\$39.026.000 atas Fasilitas Pinjaman Berjangka.

Pada tanggal 29 Juni 2018, MEPM melakukan penarikan kelima sebesar AS\$26.981.000 atas Fasilitas Pinjaman Berjangka.

Pada tanggal 19 Oktober 2018, sehubungan dengan ditandatanganinya *Senior Secured Facility Agreement* (selanjutnya diamendemen menjadi Perjanjian Sindikasi) antara MEPTS dan MEPM dengan pemberi pinjaman sindikasi, saldo dari pinjaman sebelumnya dipertukarkan menjadi saldo pinjaman *Senior Secured Facility Agreement*. Berdasarkan evaluasi manajemen, persyaratan *Senior Secured Facility Agreement* tidak berbeda secara substansial dengan perjanjian sebelumnya sehingga pertukaran tersebut dicatat sebagai modifikasi atas liabilitas keuangan awal. Dengan demikian, biaya transaksi yang atas liabilitas keuangan dari *Senior Secured Facility Agreement* sebesar AS\$7.946.988 dikapitalisasi dan diamortisasi selama sisa periode dari liabilitas yang telah dimodifikasi tersebut.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

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 29, 2017, MEPM made the third drawdown amounting to US\$56,562,000 from the Senior Secured Term Loan Facility Agreement.

On March 29, 2018, MEPM made the fourth drawdown amounting to US\$39,026,000 from the Senior Secured Term Loan Facility Agreement.

On June 29, 2018, MEPM made the fifth drawdown amounting to US\$26,981,000 from the Senior Secured Term Loan Facility Agreement.

On October 19, 2018, in connection with the signing of Senior Secured Facility Agreement between MEPTS and MEPM with the syndicated lenders, the loan balance of the previous agreement was exchanged into the balance of the liabilities under the Senior Secured Facility Agreement (further amended to become Syndication Agreement). Based on management's evaluation, the terms under the Senior Secured Facility Agreement are not substantially different from that of the previous agreement. Therefore, the exchange was accounted for as modification of the original financial liabilities. The transaction cost of the Senior Secured Facility Agreement amounted to US\$7,946,988 was capitalized and amortized during the remainder of the modified liabilities.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

Pada tanggal 19 Oktober 2018, MEPM dan MEPTS menandatangani *Senior Secured Facility Agreement* dengan jaminan dengan ANZ, ING, dan SG (yang kemudian diubah pada tanggal 27 Desember 2018 menjadi Perjanjian Sindikasi dengan perubahan utama pada pihak-pihak sindikasi) dengan nilai maksimal sampai dengan AS\$500.000.000 yang akan jatuh tempo pada tanggal 30 September 2024. Pada tanggal 25 Oktober 2018, MEPM dan MEPTS telah menggunakan fasilitas tersebut sejumlah AS\$482.394.794. Fasilitas pinjaman ini merupakan pertukaran dari liabilitas keuangan MEPM dan MEPTS sebelumnya. Fasilitas ini dijamin dengan saham PT Medco E & P Malaka dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi, *project account*, fidusia atas aset bergerak, fidusia atas klaim asuransi, dan fidusia atas piutang. Secara bersamaan, transaksi *swap* atas tingkat suku bunga ("IRS") di MEPTS telah diakhiri lebih awal karena pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas yang baru; sementara transaksi IRS di MEPM disesuaikan karena pertukaran tersebut dicatat sebagai modifikasi atas liabilitas keuangan awal.

PT Medco Power Internasional dan Entitas Anak

Pada tanggal 12 Juli 2018, PT Energi Prima ElektriKA ("EPE") telah melunasi seluruh pinjaman dari PT Bank Syariah Mandiri.

Pada tanggal 14 September 2018, PT Dalle Energi Batam ("DEB") telah melunasi seluruh pinjaman dari Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia.

Pada tanggal 31 Agustus 2018, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI") telah melunasi seluruh pinjaman dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.

Pada tanggal 31 Agustus 2018, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE") telah melunasi seluruh pinjaman dari PT Bank Syariah Mandiri.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

PT Medco E & P Malaka ("MEPM") and
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

On October 19, 2018, MEPM and MEPTS signed a *Senior Secured Facility Agreement* with ANZ, ING, and SG (which was amended on December 27, 2018 to become *Syndication Agreement* with the main change of the syndicated parties) for a loan up to US\$500,000,000 which will mature on September 30, 2024. On October 25, 2018, MEPM and MEPTS has utilized a total amount of US\$482,394,794 of the facility. This facility is considered as an exchange from the previous financial liabilities of MEPM and MEPTS. This facility is collateralized by pledge over the shares of PT Medco E & P Malaka and PT Medco E & P Tomori Sulawesi, *project account*, *fiduciary over moveable assets*, *insurance claims*, and *receivables*. Concurrently, the *Interest Rate Swap Transaction* ("IRS") in MEPTS has been terminated since the exchange was accounted for as extinguishment of the original financial liabilities and the recognition of a new financial liability; whereas the IRS in MEPM was amended since the exchange was accounted for as modification of the original financial liabilities.

PT Medco Power Internasional and Subsidiaries

On July 12, 2018, PT Energi Prima ElektriKA ("EPE") fully settled the loan from PT Bank Syariah Mandiri.

On September 14, 2018, PT Dalle Energi Batam ("DEB") fully settled the loan from Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia.

On August 31, 2018, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI") fully settled the loan from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.

On August 31, 2018, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE") fully settled the loan from PT Bank Syariah Mandiri.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

PT Medco Power Internasional dan Entitas Anak (lanjutan)

Pada tanggal 31 Agustus 2018, PT Medco Power Indonesia telah melunasi seluruh pinjaman dari PT Bank DBS Indonesia.

Pada tanggal 31 Agustus 2018, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP") telah melunasi seluruh pinjaman sindikasi dari PT Bank Syariah Mandiri dan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.

Pada tanggal 31 Agustus 2018, PT Sangsaka Hidro Baliase (SHBar) telah melunasi seluruh pinjaman sindikasi dari PT Bank Syariah Mandiri dan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 31 Desember 2018, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

PT Medco Power Internasional and Subsidiaries (continued)

On August 31, 2018, PT Medco Power Indonesia fully paid the loan from PT Bank DBS Indonesia.

On August 31, 2018, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP") fully settled the loan from Syndication of PT Bank Syariah Mandiri and PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.

On August 31, 2018, PT Sangsaka Hidro Baliase (SHBar) fully settled the loan from Syndication of PT Bank Syariah Mandiri and PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.

b. Bank Facilities

As of December 31, 2018, 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 2018/ Unused Portion of the Facility as of December 31, 2018
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$80.000.000/ US\$80,000,000	AS\$23.815.638/ US\$23,815,638
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000	AS\$44.182.997/ US\$44,182,997
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000
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\$21.726.780/ US\$21,726,780
Pemberi pinjaman sindikasi/ Syndication loan lender	Perjanjian Sindikasi/ Syndication Agreement	AS\$500.000.000/ US\$500,000,000	AS\$17.605.206/ US\$17,605,206
ING Bank N.V., Cabang Singapura/ Singapore Branch	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$55.000.000/ US\$55,000,000	AS\$8.754.184/ US\$8,754,184

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

27. OTHER LONG-TERM DEBTS

	2018	2017	
<u>Wesel Jangka Menengah</u>			<u>Medium Term Notes</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	-	73.811.633	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	55.000.000	55.000.000	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2021	67.150.000	-	Due in 2021
Jumlah	122.150.000	128.811.633	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.193.256)	(1.192.527)	Less unamortized discount
Neto	120.956.744	127.619.106	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	54.499.975	73.660.258	Less current portion
Bagian jangka panjang	66.456.769	53.958.848	Long-term portion
<u>Obligasi Rupiah</u>			<u>Rupiah Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	-	129.059.641	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	77.480.837	82.816.652	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2020	44.851.875	47.940.655	Due in 2020
Jatuh tempo pada tahun 2021	270.261.032	150.870.977	Due in 2021
Jatuh tempo pada tahun 2022	62.564.740	66.873.339	Due in 2022
Jatuh tempo pada tahun 2023	52.137.283	1.697.668	Due in 2023
Jatuh tempo pada tahun 2024	483.392	516.681	Due in 2024
Jatuh tempo pada tahun 2025	20.785.857	-	Due in 2025
Jumlah	528.565.016	479.775.613	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(3.563.605)	(2.120.079)	Less unamortized discount
Neto	525.001.411	477.655.534	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	77.378.221	129.006.725	Less current portion
Bagian jangka panjang	447.623.190	348.648.809	Long-term portion
<u>Obligasi Dolar AS</u>			<u>US Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2022	400.000.000	400.000.000	Due in 2022
Jatuh tempo pada tahun 2025	500.000.000	-	Due in 2025
Jumlah	900.000.000	400.000.000	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(32.198.932)	(15.295.166)	Less unamortized discount
Neto	867.801.068	384.704.834	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	-	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	867.801.068	384.704.834	Long-term portion

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

	2018	2017	
<u>Pinjaman dari Instansi</u>			<u>Loans from Non-bank</u>
<u>Keuangan Non-bank</u>			<u>Financial Institutions</u>
PT Indonesia Infrastructure Finance	10.876.320	5.166.814	PT Indonesia Infrastructure Finance
PT Mandiri Tunas Finance	46.243	59.068	PT Mandiri Tunas Finance
PT BNI Multifinance	39.481	78.861	PT BNI Multifinance
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	-	23.398.988	PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
Jumlah	10.962.044	28.703.731	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	-	(183.697)	Less unamortized discount
Neto	10.962.044	28.520.034	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	54.570	1.205.049	Less current portion
Bagian jangka panjang	10.907.474	27.314.985	Long-term portion

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 per tahun/ Coupon per annum	Jaminan/ Security
Perusahaan /The Company						
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 Telah dilunasi pada Maret 2018/ Has been fully repaid in March 2018	8,85% Terutang setiap kuartal/ 8.85% 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+ (2018)	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+ (2018)	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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon per tahun/ Coupon per annum	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)						
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 Rp5.000.000.000/ Tranche B Rp5,000,000,000 Seri C Rp23.000.000.000/ Tranche C Rp23,000,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2018)	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.
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 Rp1.000.000.000/ Tranche B Rp1,000,000,000 Seri C Rp7.000.000.000/ Tranche C Rp7,000,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2018)	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+ (2018)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2018/ June 2018 Telah dilunasi pada Juni 2018/ Has been fully repaid in 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon per tahun/ Coupon per annum	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)						
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+ (2018)	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.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah III Tahap I/ Rupiah Shelf Registered Bonds III Phase I	Seri A Rp282.500.000.000/ dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$20.537.986/ Tranche A Rp282.500.000.000 and swapped into US\$20,537,986 Seri B Rp217.500.000.000/ dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$15.812.432/ Tranche B Rp217.500.000.000 and swapped into US\$15,812,432	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2018)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2021/ March 2021 Maret 2023/ March 2023	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8.75% Payable quarterly 9,15% Terutang setiap kuartal/ 9.15% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah III Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds III Phase II	Seri A Rp1.155.150.000.000/ dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$77.329.629/ Tranche A Rp1,155,150,000,000 and swapped into US\$77,329,629 Seri B Rp47.500.000.000/ dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$3.179.810/ Tranche B Rp47.500.000.000 and swapped into US\$3,179,810	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2018)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	September 2021/ September 2021 September 2023/ September 2023	10,0% Terutang setiap kuartal/ 10.0% Payable quarterly 10,75% Terutang setiap kuartal/ 10.75% 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 Telah dilunasi pada Oktober 2018/ Has been fully repaid in October 2018	11,2% Terutang setiap kuartal/ 11.2% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Wesel Jangka Menengah V/ Medium Term Note V	AS\$55.000.000/ US\$55,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2018)	-	November 2019/ November 2019	5,2% Terutang setiap kuartal/ 5.2% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Wesel Jangka Menengah VI/ Medium Term Note VI	AS\$67.150.000/ US\$67,150,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2018)	-	Oktober 2021/ October 2021	5,75% Terutang setiap kuartal/ 5.75% 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon per tahun/ Coupon per annum	Jaminan/ Security
Medco Power Indonesia						
Obligasi Rupiah I/ Rupiah Shelf Registered Bonds I	Seri A Rp279.000.000.000/ Tranche A Rp279,000,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A (2018)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2021/ July 2021	9,75% Terutang setiap kuartal/ 9.75% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
	Seri B Rp63.000.000.000/ Tranche B Rp63,000,000,000			Juli 2023/ July 2023	10,25% Terutang setiap kuartal/ 10.25% Payable quarterly	
	Seri C Rp258.000.000.000/ Tranche C Rp258,000,000,000			Juli 2025/ July 2025	10,75% Terutang setiap kuartal/ 10.75% Payable quarterly	
Sukuk Wakalah Rupiah I/ Rupiah Sukuk Wakalah I	Seri A Rp153.000.000.000/ Tranche A Rp153,000,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A (2018)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2021/ July 2021	9,75% Terutang setiap kuartal/ 9,75% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
	Seri B Rp404.000.000.000/ Tranche B Rp404,000,000,000			Juli 2023/ July 2023	10,25% Terutang setiap kuartal/ 10.25% Payable quarterly	
	Seri C Rp43.000.000.000/ Tranche C Rp43,000,000,000			Juli 2025/ July 2025	10,75% Terutang setiap kuartal/ 10.75% Payable quarterly	
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 tanpa syarat oleh Perusahaan dan entitas anak tertentu/ These bonds are unconditionally guaranteed by the Company and certain subsidiaries.
Medco Platinum Road Pte Ltd						
Obligasi Dolar AS/ US Dollar Bonds	AS\$500.000.000/ US\$500,000,000	Moody's Investor Service : B2 (2018) Fitch Ratings : B (2018) Standard & Poor's Rating Services : B (2018)	Singapore Exchange Trading Limited	Januari 2025/ January 2025	6,75% Terutang setiap setengah tahun/ 6.75% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin tanpa syarat oleh Perusahaan dan entitas anak tertentu/ These bonds are unconditionally guaranteed by the Company and certain subsidiaries.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Indonesia Infrastructure 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 Mitra Energi Batam ("MEB")			
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero) ("SMI") Fasilitas Kredit Investasi/ Investment Credit Facility	Januari 2015/ January 2015	Januari 2027/ January 2027 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada September 2018/ This Facility has been fully repaid in September 2018	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/ 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.
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/ This facility is collateralized by acquired vehicles.
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/ This facility is collateralized by acquired vehicles.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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 2018 dan 2017, 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 Rupiah I Tahap II, Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I, II, III, IV, V dan VI dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah III Tahap I adalah PT Bank Mega Tbk, untuk Obligasi Berkelanjutan Rupiah III Tahap II adalah PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) 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. Adapun untuk Obligasi Rupiah I dan Sukuk Wakalah Rupiah I PT Medco Power Indonesia, Grup telah menunjuk PT Bank Mega Tbk sebagai Wali Amanat.

c. Lain-lain

Pada tanggal 30 Maret 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap IV sebesar Rp388.000.000.000 ("PUB II Tahap IV") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp380.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp1.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp7.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

a. Debt Covenants

As of December 31, 2018 and 2017, 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, 2018 and 2017, 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 Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase II, Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I, II, III, IV, V and VI and Shelf Registered Rupiah Bonds III Phase I is PT Bank Mega Tbk, for Shelf Registered Rupiah Bonds III Phase II is PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) 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. For Shelf Registered Rupiah Bonds I and Rupiah Sukuk Wakalah I PT Medco Power Indonesia, the Group appointed PT Bank Mega Tbk to act as Trustee.

c. Others

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:

- Tranche A amounting to Rp380,000,000,000 with 3-year tenor;
- Tranche B amounting to Rp1,000,000,000 with 5-year tenor;
- Tranche C amounting to Rp7,000,000,000 with 7-year tenor.

Proceeds from the issuance of the PUB II Phase IV were used for refinancing and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 10 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan PT Indonesia Infrastructure Finance dengan jumlah fasilitas sampai dengan Rp157.500.000.000 dengan tenor 3 tahun. Pada tanggal 12 April 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar Rp70.000.000.000. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada bulan April 2020 dan tidak dijamin dengan agunan khusus.

Pada tanggal 14 Juni 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap V sebesar Rp1.271.500.000.000 ("PUB II Tahap V") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp248.500.000.000 dengan tenor 1 tahun;
- Seri B sebesar Rp269.500.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri C sebesar Rp753.500.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap V ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 19 Juni 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Rupiah III Tahun 2012 sebesar Rp1.500.000.000.000.

Pada tanggal 30 Juli 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan AS\$ I Tahap III sebesar AS\$20.000.000.

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.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

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 in April 2020 and is unsecured.

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.

On June 19, 2017, the Company has paid its Rupiah Bonds III Year 2012 amounting to Rp1,500,000,000,000.

On July 30, 2017, the Company has fully repaid its US\$ Shelf Registered Bonds I Phase III amounting to US\$20,000,000.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Senior notes ini akan jatuh tempo pada tanggal 17 Agustus 2022 dan bunganya akan mulai dicatat dari tanggal 17 Agustus 2017 dan terutang setiap tengah tahun mulai tanggal 17 Februari 2018. Senior notes ini terdaftar pada Singapore Exchange Securities Trading Limited dan dana hasil penerbitan senior notes ini akan digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit MNPL yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan obligasi Rupiah dan obligasi Dolar Singapura Grup.

Pada tanggal 23 Agustus 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas obligasi Dolar Singapura sebesar S\$94.250.000 dan sisanya sebesar S\$5.750.000 dilunasi pada Agustus 2017. MEG juga telah membatalkan seluruh transaksi swap yang terkait dengan obligasi ini.

Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap VI sebesar Rp566.500.000.000 ("PUB II Tahap VI") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp415.000.000.000 dengan jangka waktu 42 bulan;
- Seri B sebesar Rp151.500.000.000 dengan jangka waktu 60 bulan.

Dana hasil emisi PUB II Tahap VI ini digunakan untuk belanja modal. Perusahaan juga telah melakukan transaksi "Pertukaran Mata Uang Silang" ("Cross Currency Swap") dengan tujuan mengubah kewajiban Rupiah menjadi Dolar AS di mana Perusahaan akan membayarkan suku bunga tetap dalam Dolar AS dan menerima suku bunga tetap dalam Rupiah.

Pada tanggal 19 Desember 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I sebesar Rp500.000.000.000.

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.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

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.

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 August 2017. MEG has also terminated all the swap transactions related to these bonds.

On September 28, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of 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 were 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.

On January 30, 2018, Medco Platinum Road Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary of MSS, issued a US\$500 million senior notes due in 2025, with coupon rate of 6.75% per annum, which are unconditionally and irrevocably guaranteed by the Company and certain subsidiaries.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

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 mulai tanggal 30 Juli 2018. *Senior notes* ini terdaftar pada Singapore Exchange Securities Trading Limited dan dana hasil penerbitan *senior notes* ini telah digunakan untuk pelunasan seluruh pinjaman ke PT Bank Mandiri (Persero) Tbk untuk fasilitas kredit PTK IV dan V, sebagian pinjaman ke PT Bank Mandiri (Persero) Tbk untuk fasilitas kredit PTK VI dan PUB I Tahap II. Dana hasil penerbitan *senior notes* ini juga akan digunakan untuk melunasi utang obligasi PUB II tahap I Seri A, PUB II tahap II Seri A, dan PUB II tahap III Seri A dan MTN V.

Pada tanggal 14 Maret 2018, Perusahaan melakukan pelunasan PUB Tahap II kepada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia sebesar Rp1.500.000.000.000.

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 telah digunakan untuk pelunasan sebagian fasilitas kredit dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PTK VIII dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Pada tanggal 30 April 2018 dan 4 Juni 2018, Perusahaan menandatangani Perjanjian Amandemen II dan III dengan PT Indonesia Infrastructure Finance (IIF). Perusahaan melakukan penarikan kedua sebesar Rp40.000.000.000 pada tanggal 4 Mei 2018 dan penarikan ketiga sebesar Rp47.500.000.000 pada tanggal 22 Juni 2018.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

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 were used for fully repayment of loan to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk PTK IV and V, partial repayment of loan to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk PTK VI and PUB I Phase II. Its proceeds also will be used for repayment of bonds payable of PUB II phase I Tranche A, PUB II phase II Tranche A, and PUB II phase III Tranche A and MTN V.

On March 14, 2018, the Company has paid PUB Phase II to PT Kustodian Sentral Efek Indonesia amounting to Rp1,500,000,000,000.

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 Rp500,000,000,000 ("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 were used for partial repayment credit facilities of PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PTK VIII from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

On April 30, 2018 and June 4, 2018, the Company signed Amandement Agreement II and III with PT Indonesia Infrastructure Finance (IIF). The Company has made second drawdown amounting to Rp40,000,000,000 on May 4, 2018 and third drawdown of Rp47,500,000,000 on June 22, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 24 Juni 2018, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap V Seri A sebesar Rp248.500.000.000.

Pada tanggal 4 Juli 2018, PT Medco Power Indonesia ("MPI") menerbitkan Obligasi Rupiah I dan Sukuk Wakalah I Tahun 2018 dengan penerbitan sebesar Rp1.200.000.000.000, yang masing-masing dibagi dalam tiga seri yaitu:

Obligasi Rupiah I:

- Seri A sebesar Rp279.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp63.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp258.000.000.000 dengan tenor 7 tahun;

Sukuk Wakalah Rupiah I:

- Seri A sebesar Rp153.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp404.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp43.000.000.000 dengan tenor 7 tahun;

Dana hasil emisi Obligasi Rupiah I dan Sukuk Wakalah Rupiah I ini digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, Sindikasi PT Bank Syariah Mandiri dan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia dan PT Sarana Multi Infrastruktur serta akan digunakan untuk belanja modal.

Pada tanggal 14 September 2018, PT Mitra Energi Batam ("MEB") telah melunasi seluruh pinjaman dari PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero).

Pada tanggal 28 September 2018, Perusahaan menerbitkan PUB III dengan penerbitan tahap II sebesar Rp1.202.650.000.000 ("PUB III Tahap II") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp1.155.150.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp47.500.000.000 dengan tenor 5 tahun.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

On June 24, 2018, the Company has fully repaid Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase V Tranche A amounting to Rp248,500,000,000.

On July 4, 2018, PT Medco Power Indonesia ("MPI") has issued Rupiah Bond I and Sukuk Wakalah I Year 2018 with issuance amounting to Rp1,200,000,000,000, each consists of three tranches as follows:

Rupiah Bond I:

- Tranche A amounting to Rp279,000,000,000 with 3-year tenor;
- Tranche B amounting to Rp63,000,000,000 with 5-year tenor;
- Tranche C amounting to Rp258,000,000,000 with 7-year tenor;

Sukuk Wakalah Rupiah I:

- Tranche A amounting to Rp153,000,000,000 with 3-year tenor;
- Tranche B amounting to Rp404,000,000,000 with 5-year tenor;
- Tranche C amounting to Rp43,000,000,000 with 7-year tenor;

The proceeds from the issuance of the Rupiah Bond I and Sukuk Wakalah I were used for repayment of all credit facilities from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, Sindikasi PT Bank Syariah Mandiri and PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia and PT Sarana Multi Infrastruktur also and the used for capital expenditures.

On September 14, 2018, PT Mitra Energi Batam ("MEB") fully settled the loan from PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero).

On September 28, 2018, the Company has issued PUB III issuance of the second phase amounting to Rp1,202,650,000,000 ("PUB III Phase II") which consists of two tranches:

- Tranche A amounts to Rp 1,155,150,000,000 with 3-year tenor;
- Tranche B amounts to Rp47,500,000,000 with 5-year tenor.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Dana hasil emisi PUB III Tahap II ini telah digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan pelunasan sebagian fasilitas kredit PTK VIII dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Pada tanggal 5 Oktober 2018, Perusahaan menerbitkan Wesel Jangka Menengah VI sebesar AS\$67.150.000 dengan tenor 3 tahun sejak tanggal penerbitan. Dana hasil emisi Wesel Jangka menengah VI ini telah digunakan untuk pelunasan seluruh utang Wesel Jangka Menengah IV.

Pada tanggal 8 Oktober 2018, Perusahaan telah melunasi MTN IV sebesar Rp1.000.000.000.000. Secara bersamaan, transaksi swap atas nilai tukar ("CCS") untuk MTN IV telah diakhiri.

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Akun ini terdiri dari:

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

The proceeds from the issuance of the PUB III Phase II were used for full repayment of credit facility from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and partial repayment of PTK VIII credit facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

On October 5, 2018, the Company issued Medium Term Notes VI amounting to US\$67,150,000 with tenor of 3 years since the issuance date. The proceeds from the issuance of Medium Term Notes VI will be used for full repayment of Medium Term Notes IV.

On October 8, 2018, the Company has fully repaid MTN IV amounting to Rp1,000,000,000,000. Concurrently, the Cross Currency Swap Transaction ("CCS") for the MTN IV has been terminated.

28. NON-CONTROLLING INTERESTS

This account consists of:

2018							
	Kepentingan Nonpengendali pada Awal Tahun/ <i>Non-controlling Interests at Beginning of Year</i>	Setoran Modal/ <i>Capital Contribution</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>	Dampak divestasi entitas anak/ <i>Effect from divestment of Subsidiary</i>	Kepentingan Nonpengendali pada Akhir Tahun/ <i>Non-controlling Interests at End of Year</i>	
PT Medco Geopower Sarulla (MGeoPS)	83.253.890	4.848.880	14.069.853	-	-	102.172.623	PT Medco Geopower Sarulla (MGeoPS)
PT Medco Power Internasional (sebelumnya PT Saratoga Power)	31.721.085	-	-	-	-	31.721.085	PT Medco Power Internasional (formerly PT Saratoga Power)
PT Dalle Energy Batam	9.907.689	-	269.878	(42.836)	-	10.134.731	PT Dalle Energy Batam
PT Medco Energi Menamas	8.907.764	-	1.462.782	(497.376)	-	9.873.170	PT Medco Energi Menamas
PT Medco General Power Services	4.178.460	-	701.699	-	-	4.880.159	PT Medco General Power Services
PT Universal Batam Energy	3.462.161	-	1.416.643	-	-	4.878.804	PT Universal Batam Energy
PT Multidaya Prima Elektrindo	1.384.148	-	99.626	-	-	1.483.774	PT Multidaya Prima Elektrindo
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	940.777	7.250.880	(526.177)	-	(7.665.480)	-	PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)
Medco Oman LLC	315.242	-	5.925.523	(6.312.000)	-	(71.235)	Medco Oman LLC
Lain-lain	1.134.105	-	1.857.997	(3.522)	-	2.988.580	Others
Jumlah	145.205.321	12.099.760	25.277.824	(6.855.734)	(7.665.480)	168.061.691	Total

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

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	<i>PT Medco Geopower Sarulla (MGeoPS)</i>
PT Medco Power Internasional (sebelumnya PT Saratoga Power)	-	31.970.171	(249.086)	-	-	31.721.085	<i>PT Saratoga Power</i>
PT Dalle Energy Batam	-	9.749.428	158.261	-	-	9.907.689	<i>PT Dalle Energy Batam</i>
PT Medco Energi Menamas	-	8.550.652	357.112	-	-	8.907.764	<i>PT Medco Energi Menamas</i>
PT Medco General Power Services	-	3.891.766	286.694	-	-	4.178.460	<i>PT Medco General Power Services</i>
PT Universal Batam Energy	-	3.075.121	387.040	-	-	3.462.161	<i>PT Universal Batam Energy</i>
PT Multidaya Prima Elektrindo	-	1.302.320	81.828	-	-	1.384.148	<i>PT Multidaya Prima Elektrindo</i>
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	1.153.846	-	(213.069)	-	-	940.777	<i>PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)</i>
Medco Oman LLC	1.802.625	-	5.232.617	(6.720.000)	-	315.242	<i>Medco Oman LLC</i>
Lain-lain	-	1.256.758	(122.653)	-	-	1.134.105	<i>Others</i>
Jumlah	2.956.471	131.844.643	5.108.185	(6.720.000)	12.016.022	145.205.321	Total

Ekuitas kepemilikan non pengendali atas ekuitas adalah sebagai berikut :

The equity interest held by non-controlling interests is as follows :

	2018	2017	
PT Medco Geopower Sarulla	49,00%	49,00%	<i>PT Medco Geopower Sarulla</i>
Medco Oman LLC	32,00%	32,00%	<i>Medco Oman LLC</i>
PT Universal Batam Energy	30,00%	30,00%	<i>PT Universal Batam Energy</i>
PT Medco Power Internasional	22,32%	22,32%	<i>PT Medco Power Internasional</i>
PT Dalle Energy Batam	20,01%	20,01%	<i>PT Dalle Energy Batam</i>
PT Multidaya Prima Elektrindo	15,00%	15,00%	<i>PT Multidaya Prima Elektrindo</i>
PT Medco General Power Services	0,10%	0,10%	<i>PT Medco General Power Services</i>
PT Medco Energi Menamas	0,01%	0,01%	<i>PT Medco Energi Menamas</i>
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	-	30,00%	<i>PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)</i>
Lain-Lain:			<i>Others:</i>
PT Medco Ratch Power Riau	49,00%	49,00%	<i>PT Medco Ratch Power Riau</i>
PT Sangsaka Agro Lestari	30,00%	30,00%	<i>PT Sangsaka Agro Lestari</i>
PT Muara Enim Multi Power	20,00%	20,00%	<i>PT Muara Enim Multi Power</i>
PT Nawakara Energi Sumpur	20,00%	20,00%	<i>PT Nawakara Energi Sumpur</i>
PT Energi Prima Elektrika	7,50%	7,50%	<i>PT Energi Prima Elektrika</i>
PT Dalle Panaran	0,99%	0,99%	<i>PT Dalle Panaran</i>
PT Medco Power Sumatera	0,40%	0,40%	<i>PT Medco Power Sumatera</i>
PT Indo Medco Power	0,02%	0,02%	<i>PT Indo Medco Power</i>
PT Medco Geothermal Sarulla	0,01%	0,01%	<i>PT Medco Geothermal Sarulla</i>
PT Medco Geothermal Indonesia	0,01%	0,01%	<i>PT Medco Geothermal Indonesia</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")

Porsi kepentingan nonpengendali pada MGeoPS adalah sebesar 49%.

Berdasarkan Akta Notaris No. 27 tanggal 7 Juni 2018 oleh Mala Mukti, SH, M.Kn., dimana para pemegang saham PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS") menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh dari 1.756.065.037 lembar saham menjadi 1.841.361.902 lembar saham melalui penempatan modal saham sebanyak 43.501.401 lembar saham dengan nilai nominal Rp43.501.401.000 (setara dengan AS\$5.046.793) oleh PT Medco Power Indonesia dan 41.795.464 lembar saham dengan nilai nominal Rp41.795.464.000 (setara dengan AS\$4.848.880) oleh Inpex Geothermal Sarulla Ltd.

Ringkasan informasi keuangan MGeoPS disajikan di bawah ini, sebelum eliminasi antar perusahaan.

Ringkasan laporan posisi keuangan

	2018
Aset Lancar	153.343.863
Aset Tidak Lancar	508.104.208
Liabilitas Jangka Pendek	41.189.140
Liabilitas Jangka Panjang	412.055.924

Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain:

	2018
Pendapatan	85.230.528
Beban pokok pendapatan	(33.796.080)
Laba kotor	51.434.448
Beban penjualan, umum dan administrasi	(2.729.428)
Beban pendanaan	(25.175.722)
Pendapatan bunga	338.864
Beban lain-lain	(1.947.311)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	21.920.851
Beban pajak penghasilan	1.102.683
LABA TAHUN BERJALAN	23.023.534
Penghasilan komprehensif lain	6.476.036
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	29.499.570

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")

The portion of equity interest held by non-controlling interest in MGeoPS is 49%.

Based on Notarial Deed No. 27 dated June 7, 2018 of Mala Mukti, S.H., M.Kn., whereby the PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS") shareholders approved the increase in the subscribed and fully paid capital from 1,756,065,037 shares to 1,841,361,902 shares through shares subscription of 43,501,401 shares with nominal value Rp43,501,401,000 (equivalent to US\$5,046,793) by PT Medco Power Indonesia and 41,795,464 shares with nominal value Rp41,795,464,000 (equivalent to US\$4,848,880) by Inpex Geothermal Sarulla Ltd.

The summarized financial information of MGeoPS is provided below, before intercompany elimination.

Summarized statement of financial position

	2017	
	109.475.416	Current Assets
	497.168.591	Non-current Assets
	40.627.196	Current Liabilities
	397.209.048	Non-current Liabilities

Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income:

	2017	
	160.264.472	Revenues
	(109.178.119)	Cost of revenues
	51.086.353	Gross profit
	(3.617.893)	Selling, general and administrative expenses
	(23.628.771)	Finance costs
	91.261	Finance income
	(381.338)	Other expense
	23.549.612	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
	(16.664.557)	Income tax expense
	6.885.055	PROFIT FOR THE YEAR
	1.938.533	Other comprehensive income
	8.823.588	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")
(lanjutan)

Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain (lanjutan):

	2018	2017
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	11.742.003	3.511.379
Kepentingan nonpengendali	11.281.531	3.373.676
JUMLAH	23.023.534	6.885.055
Laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	15.044.781	4.500.030
Kepentingan nonpengendali	14.454.789	4.323.558
JUMLAH	29.499.570	8.823.588

*Profit for the year attributable to:
Equity holders of the parent
Non-controlling interests*

TOTAL

*Total comprehensive income for the year attributable to:
Equity holders of the parent
Non-controlling interests*

TOTAL

Ringkasan laporan arus kas

	2018	2017
Arus kas diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	12.462.252	(42.635.793)
Arus kas digunakan untuk aktivitas investasi	(21.080.514)	(85.482.550)
Arus kas diperoleh dari aktivitas pendanaan	39.625.403	122.638.001
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	31.007.141	(5.480.342)
Kas dan setara kas awal tahun	3.657.771	9.138.113
Kas dan setara kas akhir tahun	34.664.912	3.657.771

Summarized statement of cash flows

*Cash flows provided by (used in) operating activities
Cash flows used in investing activities
Cash flows provided by financing activities*

*Net increase (decrease) in cash and Cash equivalents
Cash and cash equivalents at beginning of year*

Cash and cash equivalents at end of year

PT Medco Power Internasional dan Entitas Anak ("MPInt")

Porsi kepentingan non-pengendali pada MPInt adalah sebesar 22,32%.

Ringkasan informasi keuangan MPInt disajikan di bawah ini, sebelum eliminasi antar perusahaan.

PT Medco Power Internasional and Subsidiaries ("MPInt")

The portion of equity interest held by non-controlling interest in MPInt is 22.32%.

The summarized financial information of MPInt is provided below, before intercompany elimination.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

PT Medco Power Internasional dan Entitas Anak
("MPInt") (lanjutan)

Ringkasan laporan posisi keuangan

	2018
Aset Lancar	261.713.259
Aset Tidak Lancar	808.457.654
Liabilitas Jangka Pendek	168.581.991
Liabilitas Jangka Panjang	557.339.882
Kepentingan non-pengendali	228.423.210

Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain

	2018
Pendapatan	244.410.770
Beban pokok pendapatan	(137.951.176)
Laba kotor	106.459.594
Beban penjualan, umum dan administrasi	(29.530.911)
Pendapatan bunga	6.397.737
Beban pendanaan	(44.940.466)
Beban lain-lain	(5.382.184)
Pendapatan lain-lain	1.581.761
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	34.585.531
Beban pajak	(3.393.139)
LABA TAHUN BERJALAN	31.192.392
Penghasilan komprehensif lain	4.936.843
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	36.129.235
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada: Pemilik entitas induk	7.080.836
Kepentingan nonpengendali	24.111.556
JUMLAH	31.192.392
Laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada: Pemilik entitas induk	6.253.835
Kepentingan nonpengendali	29.875.400
JUMLAH	36.129.235

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

PT Medco Power Internasional and Subsidiaries
("MPInt") (continued)

Summarized statement of financial position

	2017	
210.490.001		Current Assets
770.456.896		Non-current Assets
122.432.647		Current Liabilities
550.394.445		Non-current Liabilities
197.773.977		Non-controlling Interest

Summarized statement of profit or loss and other
comprehensive income

	2017	
275.621.187		Revenues
(175.382.800)		Cost of revenues
100.238.387		Gross profit
(25.297.647)		Selling, general and administrative expenses
2.615.883		Finance income
(34.637.159)		Finance costs
(1.654.122)		Other expense
1.946.373		Other income
43.211.715		PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
(22.543.716)		Tax expense
20.667.999		PROFIT FOR THE YEAR
5.212.915		Other comprehensive income
25.880.914		TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
7.240.077		Profit for the year attributable to: Equity holders of the parent
13.427.922		Non-controlling interests
20.667.999		TOTAL
9.464.564		Total comprehensive income for the year attributable to: Equity holders of the parent
16.416.350		Non-controlling interests
25.880.914		TOTAL

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

PT Medco Power Internasional dan Entitas Anak
("MPInt") (lanjutan)

Ringkasan laporan arus kas

	2018	2017
Arus kas diperoleh dari aktivitas operasi	55.903.694	24.593.871
Arus kas digunakan untuk aktivitas investasi	(58.158.570)	(129.005.234)
Arus kas diperoleh dari aktivitas pendanaan	45.906.928	120.351.121
Kenaikan neto kas dan setara kas	43.652.052	15.939.758
Kas dan setara kas awal tahun	54.232.762	38.382.491
Dampak perubahan selisih kurs	(1.696.454)	(89.487)
Kas dan setara kas akhir tahun	96.188.360	54.232.762

Lain-lain

Pada tanggal 1 Desember 2018, PT Medco General Power Services ("MGPS") membayar dividen interim untuk tahun 2018 sebesar Rp51.000.000.000, dimana sebesar Rp51.000.000 (setara dengan AS\$3.522) telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 28 November 2018, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META") menandatangani Perjanjian Pembersihan Utang dalam Rangka Konversi Saham dengan PT Bangun Cipta Kontraktor ("BCP") yang telah disahkan dalam Akta Notaris No. 9 tanggal 19 Desember 2018 oleh Vidhya Shah, S.H. Dalam perjanjian tersebut, META dan BCP menyetujui untuk mengonversi utang META kepada BCP sebesar Rp105 miliar atau setara dengan AS\$7.250.880 menjadi 1.050 lembar saham atas META. Pada tanggal 28 Desember 2018, Perusahaan telah melepaskan kepemilikan atas PT Medco Infrastruktur Indonesia ("MII"), entitas induk langsung dari META (Catatan 36).

Pada tanggal 1 November 2018, Medco LLC membayar dividen untuk tahun 2018 sebesar AS\$6.000.000, dimana sebesar AS\$1.920.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

PT Medco Power Internasional and Subsidiaries
("MPInt") (continued)

Summarized statement of cash flows

	2018	2017
Cash flows provided by operating activities	55.903.694	24.593.871
Cash flows used in investing activities	(58.158.570)	(129.005.234)
Cash flows provided by financing activities	45.906.928	120.351.121
Net increase in cash and cash equivalents	43.652.052	15.939.758
Cash and cash equivalents at beginning of year	54.232.762	38.382.491
Effect of foreign exchange rate changes	(1.696.454)	(89.487)
Cash and cash equivalents at end of year	96.188.360	54.232.762

Others

On December 1, 2018, PT Medco General Power Services ("MGPS") paid interim dividends for the year 2018 amounting to Rp51,000,000,000, wherein dividends amounting to Rp51,000,000 (equivalent to US\$3,522) was paid to non-controlling interest.

On November 28, 2018, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META") signed Debt to Equity Conversion Agreement with PT Bangun Cipta Kontraktor ("BCP") which has been ratified based on Notarial Deed No. 9 dated December 19, 2018 of Vidhya Shah, S.H. In this agreement, META and BCP agreed to convert META's debt to BCP amounting to Rp105 billion or equivalent to US\$7,250,880 into 1,050 shares in META. On December 28, 2018, the Company has divested its ownership in PT Medco Infrastruktur Indonesia ("MII"), the direct parent of META (Note 36).

On November 1, 2018, Medco LLC paid dividends for the year 2018 amounting to US\$6,000,000, whereby dividends amounting to US\$1,920,000 were paid to non-controlling interest.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 31 Juli 2018, PT Mitra Energi Batam (MEB) membayar dividen interim untuk tahun 2018 sebesar Rp20.000.000.000, dimana sebesar Rp7.200.000.000 (setara dengan AS\$497.376) telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 26 Juli 2018, PT Dalle Energy Batam ("DEB") membayar dividen interim untuk tahun 2018 sebesar Rp3.100.000.000, dimana sebesar Rp620.310.000 (setara dengan AS\$42.836) telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 25 April 2018 dan 29 November 2018, Medco LLC membayar dividen untuk tahun 2017 masing-masing sebesar AS\$9.000.000 dan AS\$4.725.000, dimana masing-masing sebesar AS\$2.880.000 dan AS\$1.512.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 15 Mei 2017 dan 18 Oktober 2017, Medco LLC membayar dividen 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.

29. MODAL SAHAM

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

Others (continued)

On July 31, 2018, PT Mitra Energi Batam (MEB) paid interim dividends for the year 2018 amounting to Rp20,000,000,000, whereby dividends amounting to Rp7,200,000,000 (equivalent to US\$497,376) were paid to non-controlling interest.

On July 26, 2018, PT Dalle Energy Batam ("DEB") paid interim dividends for the year 2018 amounting to Rp3,100,000,000, whereby dividends amounting to Rp620,310,000 (equivalent to US\$42,836) was paid to non-controlling interest.

On April 25, 2018 and November 29, 2018, Medco LLC paid dividends for the year 2017 amounting to US\$9,000,000 and US\$4,725,000, respectively, whereby dividends amounting to US\$2,880,000 and US\$1,512,000, respectively, were paid to non-controlling interest.

On May 15, 2017 and October 18, 2017, Medco LLC paid dividends for the year 2016 amounting to US\$11,000,000 and US\$10,000,000, respectively, whereby dividends amounting to US\$3,520,000 and US\$3,200,000, respectively, were paid to non-controlling interest.

29. CAPITAL STOCK

2018

Pemegang Saham/Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
PT Medco Daya Abadi Lestari	8.959.891.262	50,44%	223.997.282	55.075.256
Diamond Bridge Pte Ltd	3.830.690.801	21,57%	95.767.270	23.546.745
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				
Muhammad Lutfi	8.450.333	0,05%	211.258	51.943
Yani Yuhani Panigoro	3.375.166	0,02%	84.379	20.747
Yaser Raimi A Panigoro	251.033	0,00%	6.276	1.541
Direksi/Board of Directors				
Roberto Lorato	86.389.667	0,49%	2.159.742	514.634
Ronald Gunawan	46.216.366	0,26%	1.155.409	273.567
Anthony Robert Mathias	38.467.266	0,22%	961.682	227.663
Amri Siahaan	36.873.399	0,21%	921.835	217.463
Hilmi Panigoro	10.686.233	0,06%	267.156	65.687
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	4.699.980.535	26,44%	117.499.512	28.784.727
Sub-jumlah/Sub-total	17.762.516.561	100,00%	444.062.914	109.034.154
Saham treasuri/Treasury stock	66.831.040		1.670.776	410.238
Jumlah/Total	17.829.347.601		445.733.690	109.444.392

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

29. CAPITAL STOCK (continued)

Pemegang Saham/Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	4.760.709.492	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				
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				
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

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") tanggal 16 Juni 2017 yang dinyatakan dalam Akta Notaris Leolin Jayanti, S.H., M.Kn No.30 tanggal 14 Juli 2017, para pemegang saham menyetujui pemecahan saham Perusahaan. Untuk setiap saham dengan nilai nominal Rp100 dipecah menjadi 4 saham dengan nilai nominal Rp25, sehingga modal dasar Perseroan menjadi Rp950 miliar terbagi atas 38 miliar saham, dengan nilai nominal Rp25 per saham. Dari modal dasar tersebut, telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 13.329.805.800 saham, dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp333.245.145.000.

Perubahan ini telah dilakukan dalam Anggaran Dasar Perusahaan yang telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0153495 TH.2017. Pendaftaran di Pasar Modal telah disampaikan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 14 Juli 2017.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan telah menerbitkan 131.172.000 lembar saham (setara dengan AS\$1.184.214) yang berasal dari saham treasuri sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 30).

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") held on June 16, 2017 covered by Notarial Deed of Leolin Jayanti, S.H., 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.

The Company's Articles of Association has been amended 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.

Until December 31, 2017, the Company has issued 131,172,000 shares (equivalent to US\$1,184,214) from the Company treasury shares in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 30).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

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:

- 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.

Terkait dengan Penawaran Umum Terbatas II Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PUT II HMETD") di bulan Desember 2017, para pemegang saham yang melaksanakan haknya diberikan waran yang dapat diperjualbelikan secara terpisah (Waran) per saham yang dipesan. Encore Energy Pte Ltd, Clio Capital Ventures Pte Ltd, PT Multifabrindo Gemilang dan PT Medco Duta mengalihkan hak mereka dalam PUT II HMETD kepada PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Selain dari Waran yang diterima dari pengalihan ini, pada tanggal penerbitan Waran, MDAL juga menerima Waran dari saham yang dipesannya dalam PUT II HMETD. Waran tersebut dapat dipergunakan antara bulan Juli 2018 sampai dengan bulan Desember 2020.

29. CAPITAL STOCK (continued)

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 funds from PUT II HMETD 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:

- 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.

In connection with the Company's rights offering in December 2017, shareholders that exercised their rights were issued one detachable warrant ("Warrants") per share subscribed for in the rights offering. Encore Energy Pte Ltd, Clio Capital Ventures Pte. Ltd., PT Multifabrindo Gemilang and PT Medco Duta transferred their entitlement to rights in the rights offering to PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). In addition to the Warrants received pursuant to this transfer, on the issue date of the Warrants, MDAL also received Warrants from the shares that it subscribed for in the rights offering. The Warrants are exercisable between July 2018 and December 2020.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pada tanggal 15 Januari 2018, Diamond Bridge Pte, Ltd mengakuisisi 2.055.701.884 saham Perusahaan dari MDAL, beserta 1.027.850.942 Waran terkait, sehingga dampak setelah transaksi, Diamond Bridge Pte, Ltd memiliki 21,6% saham beredar Perusahaan dan MDAL memiliki 8,1% saham beredar Perusahaan. Setelah memperhitungkan dampak transaksi ini, kepemilikan saham yang dimiliki oleh, dan/atau dimiliki atas nama, Tn. Hilmi Panigoro dan/atau anggota keluarganya, melalui Encore Energy Pte Ltd, Clio Capital Ventures Ltd, PT Medco Duta, PT Multifabrindo Gemilang, dan MDAL mewakili 50,78% dari jumlah saham yang beredar. Sejak tanggal 28 Maret 2018, MDAL telah mengkonsolidasikan kepemilikan Tn. Hilmi Panigoro dan/atau anggota keluarganya melalui pertukaran saham Perusahaan yang secara kolektif dimiliki oleh Encore Energy Pte Ltd and Clio Capital Ventures Ltd kepada MDAL, sehingga MDAL sekarang memiliki lebih dari 50% saham di Perusahaan.

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.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") tanggal 15 November 2018 yang dinyatakan dalam Akta Notaris Leolin Jayanti, S.H., M.Kn No.61 tanggal 15 November 2018, para pemegang saham menyetujui untuk mengubah pasal 4 ayat 2 Anggaran Dasar Perusahaan untuk penambahan modal ditempatkan dan disetor sebagai realisasi dari pelaksanaan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMTHMETD") untuk mengeluarkan sebanyak-banyaknya 1.772.892.346 lembar saham Waran Seri I dengan nilai nominal Rp25.

29. CAPITAL STOCK (continued)

On January 15, 2018, Diamond Bridge Pte, Ltd acquired 2,055,701,884 shares from MDAL, along with 1,027,850,942 warrants relating thereto, with the effect that, thereafter, Diamond Bridge Pte, Ltd owned 21.6% of the outstanding shares and MDAL owned 8.1% of the outstanding shares. After giving effect to this transaction, the interests beneficially owned by, and/or held for the benefit of, Mr. Hilmi Panigoro and/or members of his family, through Encore Energy Pte. Ltd, Clio Capital Ventures Ltd, PT Medco Duta, PT Multifabrindo Gemilang, and MDAL, represented 50.78% of the Company's total outstanding shares. Since March 28, 2018, MDAL has consolidated the holdings of Mr. Hilmi Panigoro and/or members of his family through a crossing of the Company's shares collectively owned by Encore Energy Pte. Ltd. and Clio Capital Ventures Ltd. to MDAL, so MDAL now holds more than 50% equity interest in the Company.

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.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") held on November 15, 2018 covered by Notarial Deed of Leolin Jayanti, S.H., M.Kn No.61 dated November 15, 2018, the shareholders approved to amend article 4 paragraph 2 of the Company's Articles of Association to increase the issued and paid-up capital of the Company for the realisation of the Issuance without Pre-Emptive Rights ("PMHTMETD") to issue a total of 1,772,892,346 shares Series I Warrants with par value of Rp25.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2018, Perusahaan telah menerbitkan 65.621.760 lembar saham (setara dengan AS\$406.089) yang berasal dari saham treasury sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen dan Program Bagi Hasil Karyawan (Catatan 30).

Sejak tanggal 1 Juli 2018 sampai dengan tanggal 31 Desember 2018, sebanyak 100.424.134 Waran Seri I Tahap I telah dikonversi menjadi 100.424.134 lembar saham dengan jumlah penerimaan sebesar Rp62.765.083.750 (setara dengan AS\$4.361.209).

29. CAPITAL STOCK (continued)

Until December 31, 2018, the Company has issued 65,621,760 shares (equivalent to US\$406,089) from the Company treasury shares in connection with the execution of the Management Share Award Program and Employee Share Award Program (Note 30).

Starting July 1, 2018 to December 31, 2018, 100,424,134 Series I Warrants Exercise Window I has been converted to 100,424,134 shares with total proceeds which amounted to Rp62,765,083,750 (equivalent to US\$4,361,209).

30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM

Tambahan Modal Disetor

Akun ini terdiri dari:

	2018	2017
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33.500.000	33.500.000
Penjualan kembali saham	1.073.325	1.073.325
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32.254.579)	(32.254.579)
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139.908.988	139.908.988
Penurunan modal disetor dari saham treasury	(36.383.224)	(36.383.224)
Penjualan kembali saham treasury	74.812.936	74.812.936
Pembayaran berbasis saham	7.675.975	3.133.682
Pembagian saham treasury sebagai <i>Share Award Program</i>	(1.590.303)	(1.184.214)
Penerbitan saham melalui PUT II HMETD, setelah dikurangi biaya transaksi	183.530.378	183.530.378
Agio dari pelaksanaan waran (Catatan 29)	4.182.945	-
Selisih transaksi dengan entitas Sepengendali (Catatan 36)	(2.312.465)	-
Jumlah	372.143.976	366.137.292

30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT

Additional Paid-In Capital

This account consists of:

	2018	2017
Sale of 22,000,000 shares through initial public offering in 1994	33.500.000	33.500.000
Resale of shares	1.073.325	1.073.325
Distribution of bonus shares in 1998	(32.254.579)	(32.254.579)
Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999	139.908.988	139.908.988
Deduction of additional paid-in capital on treasury stock	(36.383.224)	(36.383.224)
Resale of treasury stock	74.812.936	74.812.936
Share-based payment	7.675.975	3.133.682
Distribution of treasury shares under Share Award Program	(1.590.303)	(1.184.214)
Issuance of shares through PUT II HMETD, net of transaction cost	183.530.378	183.530.378
Premium from exercise of warrants (Note 29)	4.182.945	-
Difference in transaction with entity under common control (Note 36)	(2.312.465)	-
Total	372.143.976	366.137.292

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran Berbasis Saham

Program ini terdiri atas berbagai jenis kompensasi berbasis saham yang hanya dapat diselesaikan dengan ekuitas (yaitu: saham treasury yang dimiliki oleh Perusahaan). Jenis-jenis kompensasi berbasis saham adalah sebagai berikut:

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)

Blocked Share Program adalah program yang berlaku untuk Direksi dan manajemen senior Perusahaan. Jumlah saham yang di hadiahkan akan disesuaikan dalam hal terdapat hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*), penerbitan saham bonus dan pemecahan saham.

Unblocked Share Program-executive level berlaku bagi Direksi, Dewan Komisaris dan Manajemen Senior Perusahaan.

Unblocked Share Program-senior management level berlaku untuk Manajemen Senior Perusahaan yang bekerja di Perusahaan atau diperbantukan pada entitas anak Grup.

b. Program Bagi Hasil Karyawan (ESAP)

ESAP berlaku untuk karyawan Perusahaan atau PT Medco E & P Indonesia ("MEPI") yang memenuhi syarat, baik mereka yang bekerja di Perusahaan atau MEPI, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya atau yang diperbantukan pada entitas anak atau entitas asosiasi Grup.

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT (continued)**

Share-Based Payment

The program involves different types of share-based compensation which can only be settled by equity (i.e.: the treasury shares held by the Company). The types of share-based compensation are as follows:

a. Management Shares Award Program (MSAP)

Blocked Share Program is applicable for Board of Directors and Senior Management of the Company. The number of shares awarded will be adjusted in case there is rights issue, bonus shares issue and stock split.

Unblocked Share Program-executive level is applicable for Board of Directors, Board of Commissioners and Senior Management of the Company.

Unblocked Share Program-senior management level is applicable for the Company's senior management who are working at the Company or seconded to the Group's subsidiaries.

b. Employee Shares Award Program (ESAP)

ESAP is applicable for the eligible employees of the Company and PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), wholly owned subsidiary, who are working in either the Company or seconded to other subsidiaries or affiliates of the Group based on certain criteria.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran Berbasis Saham (lanjutan)

Informasi lain mengenai pembayaran berbasis saham adalah sebagai berikut:

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT (continued)**

Share-Based Payment (continued)

Further information relating to share-based payment are as follows:

Penghargaan kepada/ Awarded to	Bentuk program/ Type of Program	Jumlah penghargaan saham/ Number of Shares Awarded	Tanggal pemberian/ Grant Date	Tanggal vest/ Vesting Date
Manajemen/Management Management Share Award Program	<i>Blocked Share</i>	25.000.000 saham/ 25,000,000 shares	29 Juni 2016/ June 29, 2016	31 Desember 2019/ December 31, 2019
	<i>Blocked Share</i>	33.500.000 saham/ 33,500,000 shares	12 Desember 2017/ December 12, 2017	31 Desember 2019/ December 31, 2019
	<i>Blocked Share</i>	1.650.000 saham/ 1,650,000 shares	21 May 2018/ May 21, 2018	15 Oktober 2020/ October 15, 2020
Manajemen/Management Management Share Award Program	<i>Unblocked Share – Executive level</i>	6.912.500 saham/ 6,912,500 shares	21 Juni 2017/ June 21, 2017	Vest pada tanggal pemberian/ Vested immediately
	<i>Unblocked Share – Executive level</i>	3.350.000 saham/ 3,350,000 shares	12 Desember 2017/ December 12, 2017	Vest pada tanggal pemberian/ Vested immediately
	<i>Unblocked Share – Executive level</i>	12.640.900 saham/ 12,640,900 shares	21 May 2018/ May 21, 2018	Vest pada tanggal pemberian/ Vested immediately
	<i>Unblocked Share – Senior management level</i>	880.500 saham/ 880,500 shares	8 Agustus 2017/ August 8, 2017	Vest pada tanggal pemberian/ Vested immediately
	<i>Unblocked Share – Senior management level</i>	7.906.000 saham/ 7,906,000 shares	21 May 2018/ May 21, 2018	Vest pada tanggal pemberian/ Vested immediately
	<i>Unblocked Share – Senior management level</i>	333.800 saham/ 333,800 shares	13 Juli 2018/ July 13, 2018	Vest pada tanggal pemberian/ Vested immediately
Karyawan/Employee Employee Share Award Program		20.247.080 saham setelah di kurangi oleh pembatalan sebanyak 863.250 saham/ 20,247,080 shares after deduction of cancellation amounting to 863,250 shares	28 Juli 2017/ July 28, 2017	Vest dalam tiga tahapan/ Vests in three phases: Tahap 1 : 1 Juni 2018/ Phase 1 : June 1, 2018 Tahap 2 : 1 Juni 2019/ Phase 2 : June 1, 2019 Tahap 3 : 1 Juni 2020/ Phase 3 : June 1, 2020
		21.853.300 saham/ setelah di kurangi oleh pembatalan sebanyak 206.850 saham/ 21,853,300 shares after deduction of cancellation amounting to 206,850 shares	19 Juli 2018/ July 19, 2018	Vest dalam tiga tahapan/ Vests in three phases: Tahap 1 : 1 Juni 2019/ Phase 1 : June 1, 2019 Tahap 2 : 1 Juni 2020/ Phase 2 : June 1, 2020 Tahap 3 : 1 Juni 2021/ Phase 3 : June 1, 2021

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran Berbasis Saham (lanjutan)

Beban yang diakui pada tahun pelaporan adalah sebagai berikut:

	2018	2017
<i>Management Share Award Program</i>		
- <i>Blocked share</i>	1.831.403	1.198.215
- <i>Unblocked share - executive level</i>	1.110.180	1.399.050
<i>Unblocked share - senior management level</i>	716.542	172.553
<i>Employee Share Award Program</i>	884.168	363.864
Jumlah	4.542.293	3.133.682

30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-Based Payment (continued)

The expenses recognized for the each year are as follows:

	2018	2017	
<i>Management Share Award Program</i>			
- <i>Blocked share</i>	1.831.403	1.198.215	<i>Management Share Award Program</i>
- <i>Unblocked share - executive level</i>	1.110.180	1.399.050	<i>Blocked share - Unblocked share - executive level</i>
<i>Unblocked share - senior management level</i>	716.542	172.553	<i>Unblocked share - senior management level</i>
<i>Employee Share Award Program</i>	884.168	363.864	<i>Employee Share Award Program</i>
Jumlah	4.542.293	3.133.682	Total

31. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA

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

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)
Penjualan minyak dan gas bumi neto	980.150.245	834.614.358
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	235.856.950	67.500.171
Pendapatan dari jasa	2.244.353	2.998.923
Jumlah	1.218.251.548	905.113.452

31. 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

<i>Net oil and gas sales</i>
<i>Electric power sales and revenue from related services</i>
<i>Revenue from services</i>
Total

b. Berdasarkan pelanggan

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)
Pelanggan dalam negeri	517.065.699	283.495.647
Pelanggan luar negeri	701.185.849	621.617.805
Jumlah	1.218.251.548	905.113.452

<i>Local customers</i>
<i>Foreign customers</i>
Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

31. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA (lanjutan)

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

	2018
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	331.961.713
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	256.354.075
Sembcorp Gas Pte Ltd	160.300.490
PT Donggi Senoro LNG	153.351.235
Petroleum Development Oman LLC	92.790.134
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	69.956.107
Jumlah	1.064.713.754

31. SALES AND OTHER OPERATING REVENUES (continued)

The details of revenues from customers which exceeded 10% of the total revenues, are as follows:

	2017	
	157.141.114	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd
		PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
	88.478.888	Sembcorp Gas Pte Ltd
	134.419.361	PT Donggi Senoro LNG
	88.506.857	Petroleum Development Oman LLC
	81.991.804	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
	168.297.574	
Jumlah	718.835.598	Total

32. 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:

	2018
Biaya overhead operasi lapangan	136.631.713
Biaya kontrak minyak dan gas bumi	43.606.307
Operasi dan pemeliharaan	11.543.978
Biaya pipa dan transportasi	5.961.206
Pendukung operasi	5.591.779
Jumlah	203.334.983

32. 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:

	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
	93.330.201	Field operations overhead
	54.345.205	Cost of oil and gas contracts
	33.608.210	Operations and maintenance
	3.533.142	Pipeline cost and transportation fees
	7.445.561	Operational support
Jumlah	192.262.319	Total

b. Beban Pokok Penjualan Tenaga Listrik dan Jasa Terkait Lainnya

Akun ini terdiri dari :

	2018
Biaya konstruksi	82.990.224
Biaya produksi listrik	46.295.113
Gaji dan imbalan dan beban perawatan	5.043.378
Jumlah	134.328.715

b. *Cost of Electric Power Sales and Related Services*

This account consists of :

	2017	
	21.502.791	Construction costs
	12.650.135	Electricity production costs
	6.407.791	Salaries and benefits and maintenance services
Jumlah	40.560.717	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

32. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAJA LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)

c. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)
Operasi minyak dan gas bumi	103.547.047	158.550.586
Tenaga listrik	4.104.555	612.836
Kontrak lainnya dan jasa terkait	1.139.804	1.414.037
Jumlah	108.791.406	160.577.459

d. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)
Overhead eksplorasi	6.073.346	5.800.918
Sumur kering	2.505.213	4.265.547
Jumlah	8.578.559	10.066.465

e. Biaya Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKK Migas, Tomori E&P Ltd, Camar Resources Canada Inc, PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Pte Ltd) dan PT Medco Daya Abadi Lestari. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

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

c. Depreciation, Depletion and Amortization

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

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
Operasi minyak dan gas bumi	103.547.047	158.550.586	Oil and gas operations
Tenaga listrik	4.104.555	612.836	Electric power
Kontrak lainnya dan jasa terkait	1.139.804	1.414.037	Other contracts and related services
Jumlah	108.791.406	160.577.459	Total

d. Exploration Expenses

This account consists of:

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
Overhead eksplorasi	6.073.346	5.800.918	Exploration overhead
Sumur kering	2.505.213	4.265.547	Dry hole
Jumlah	8.578.559	10.066.465	Total

e. Cost of Crude Oil Purchases

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKK Migas, Tomori E&P Ltd, Camar Resources Canada Inc, and PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Pte Ltd) and PT Medco Daya Abadi Lestari. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the years ended December 31, 2018 and 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

33. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari :

	2018
Umum dan administrasi	
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	74.202.879
Honorarium profesional	14.596.761
Sewa	12.936.350
Beban kontrak	6.735.041
Perawatan dan perbaikan	6.287.959
Jasa	4.593.050
Asuransi	2.855.070
Pendidikan	2.550.376
Penyusutan (Catatan 15)	1.655.123
Peralatan dan perlengkapan kantor	939.694
Transportasi	708.586
Penurunan nilai piutang	-
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	12.400.552
Sub-jumlah	140.461.441
Penjualan	
Beban ekspor	10.879.285
Perjalanan dinas	4.993.990
Iklan dan promosi	4.263.188
Beban jamuan	62.888
Sub-jumlah	20.199.351
Jumlah	160.660.792

33. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

This account consists of :

2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
	General and administrative
	Salaries, wages and other employee benefits
	Professional fees
	Rental
	Contract charges
	Repairs and maintenance
	Service
	Insurance
	Education
	Depreciation (Note 15)
	Office supplies and equipment
	Transportation
	Provision for impairment of receivables
	Others (each below US\$1,000,000)
	Sub-total
	Selling
	Export expenses
	Business travel
	Advertising and promotions
	Entertainment
	Sub-total
	Total

34. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN

Pendapatan lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 terutama merupakan imbalan manajemen terkait Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (Catatan 45).

Beban lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 terutama merupakan kerugian dari selisih nilai tukar sedangkan beban lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 terutama berasal dari terkait denda atas kewajiban pajak atas *First Tranche Petroleum* (Catatan 22b).

34. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

Other income for the years ended December 31, 2018 and 2017 mainly represents management fees related to Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (Note 45).

Other expense for the year ended December 31, 2018 mainly represents loss on foreign exchange while the other expense for the year ended December 31, 2017 mainly consists of penalty from tax payable on *First Tranche Petroleum* (Note 22b).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN

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

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
Operasi yang dilanjutkan			Continuing Operations
Beban pajak kini			Current income tax expense
Perusahaan	-	(1.900.590)	The Company
Entitas anak	(147.330.594)	(130.113.148)	Subsidiaries
Sub-jumlah	(147.330.594)	(132.013.738)	Sub-total
Beban pajak tangguhan			Deferred tax expense
Perusahaan	(398.230)	(762.959)	The Company
Entitas anak	(48.752.166)	(5.316.765)	Subsidiaries
Sub-jumlah	(49.150.396)	(6.079.724)	Sub-total
Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan	(196.480.990)	(138.093.462)	Total Income Tax Expense From Continuing Operations

- b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan laba kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan adalah sebagai berikut:

- b. Current Income Tax

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 taxable income (tax loss) is as follows:

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	198.836.390	293.503.583	Consolidated profit before income tax expense from continuing operations
Penyesuaian konsolidasi	(17.709.280)	(16.134.548)	Consolidation adjustment
Laba sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(388.569.111)	(386.094.674)	Profit before income tax expense of subsidiaries
Rugi sebelum pajak - Perusahaan	(207.442.001)	(108.725.639)	Loss before income tax - the Company
Pendapatan dividen dari entitas anak	148.065.988	2.465.660	Dividend income from subsidiaries
Jumlah rugi sebelum pajak - Perusahaan	(59.376.013)	(106.259.979)	Loss before income tax - the Company

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak Kini (lanjutan)

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan laba kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan adalah sebagai berikut (lanjutan):

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
Perbedaan temporer			Temporary differences
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	66.740.666	36.951.761	Share of net loss of associates and joint venture
Imbalan kerja	2.318.699	(450.696)	Employee benefits
Kerugian surat berharga yang belum direalisasikan	961.896	108.680	Unrealized loss on marketable securities
Penyusutan aset tetap	(31.306)	(182.168)	Depreciation of property, plant and equipment
Pembayaran berbasis saham	(2.750.280)	1.431.120	Share-based payment
Perbedaan tetap			Permanent differences
Beban yang tidak dapat dikurangkan	43.976.469	9.171.554	Non-deductible expenses
Pendapatan bunga	37.784.385	61.039.140	Interest income
Kerugian dilusi atas investasi jangka panjang	19.073.814	-	Loss on dilution of long-term investment
Imbalan kerja lainnya	9.798.935	4.157.969	Other employee benefits
Pendapatan yang dikenai pajak final	(854.618)	(402.870)	Income subjected to final income tax
Dividen kas	(148.065.988)	(2.465.660)	Cash dividends
Lain-lain	14.797.777	4.503.512	Others
Laba kena pajak (Rugi fiskal) tahun berjalan - Perusahaan	(15.625.564)	7.602.363	Taxable income (tax loss) for the year - the Company
Rugi fiskal tahun lalu	-	(42.488.042)	Prior year tax losses
Penyesuaian	-	42.488.042	Adjustment
Laba kena pajak (Rugi fiskal kumulatif) - Perusahaan	(15.625.564)	7.602.363	Taxable income (Cumulative tax loss) - the Company
Beban pajak tahun berjalan	-	(1.900.590)	Income tax expense for year
Dikurangi pembayaran pajak Penghasilan di muka pasal 23 dan 25	2.018.072	1.604.698	Less prepayment of income tax article 23 and 25
Kelebihan Pajak Penghasilan Badan (utang) pasal 29	2.018.072	(295.892)	Overpayment of Corporate income tax (payable) article 29

Jumlah rugi fiskal Perusahaan untuk tahun 2018, sesuai dengan perhitungan di atas akan dilaporkan oleh Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") PPh badan tahun 2018 ke Kantor Pajak.

The amount of the Company's tax loss for the year 2018, as stated in the above, will be reported by the Company in its 2018 annual tax return ("SPT") to be submitted to the Tax Office.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak Kini (lanjutan)

Jumlah rugi fiskal Perusahaan tahun 2017 yang disajikan di atas sama dengan yang dilaporkan pada akhir tahun oleh Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") PPh Badan ke Kantor Pajak.

c. Pajak Tangguhan

35. TAXATION (continued)

b. Current Income Tax (continued)

The amount of the Company's tax loss for the years 2017, as stated in the above, is the same with that reported by the Company in its annual income tax return ("SPT") submitted to the Tax Office.

c. Deferred Tax

	2018				31 Desember 2018/ December 31, 2018	
	31 Desember 2017/ December 31, 2017	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		
Perusahaan						The Company
Aset Pajak Tangguhan						Deferred Tax Assets
Liabilitas imbalan kerja	(112.674)	-	-	(507.830)	395.156	Employee benefit liabilities
Liabilitas Pajak Tangguhan						Deferred Tax Liabilities
Beda temporer atas investasi pada entitas anak yang dicatat sebagai aset tersedia untuk dijual	(2.330.331)	-	-	1.749.103	(4.079.434)	Temporary difference from investment in subsidiaries which were classified as assets held for sale
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(289.296)	-	-	(240.474)	(48.822)	Unrealized income on marketable securities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(34.986.549)	-	-	(2.012.264)	(32.974.285)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Pembayaran berbasis saham	357.780	-	-	687.570	(329.790)	Share-based payment
Lainnya	(7.078.886)	-	-	793.970	(7.872.856)	Others
Sub-jumlah	(44.327.282)	-	-	977.905	(45.305.187)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(44.439.956)	-	-	470.075	(44.910.031)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Beban Pajak Tangguhan dari Pendapatan Komprehensif Lain - Perusahaan				(71.845)		Deferred Tax Expense from Other Comprehensive Income - the Company
Beban Pajak Tangguhan - Perusahaan				398.230		Deferred Tax Expense the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	89.751.633	-	-	(774.195)	90.525.828	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(92.286.286)	-	1.643.000	52.957.985	(143.601.271)	Deferred Tax Liabilities subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	89.751.633	-	-	(774.195)	90.525.828	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(136.726.242)	-	1.643.000	53.428.060	(188.511.302)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup				52.653.865		Total Deferred Tax Expense of the Group
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				(5.721.487)		Deferred Tax Expense from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				2.218.018		Effect of foreign exchange rate
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				49.150.396		Net Deferred Tax Expense from Continuing Operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

35. TAXATION (continued)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

c. Deferred Tax (continued)

		2017 (Disajikan kembali - Catatan 36/ As restated - Note 36)				
	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 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						The Company
Aset Pajak Tangguhan						Deferred Tax Assets
Pembayaran berbasis saham	-	-	-	(357.780)	357.780	Share-based payment
Liabilitas Pajak Tangguhan						Deferred Tax Liabilities
Beda temporer atas investasi pada entitas anak yang dicatat sebagai aset tersedia untuk dijual	-	-	-	2.330.331	(2.330.331)	Temporary difference from investment in subsidiaries which were classified as assets held for sale
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(316.466)	-	-	(27.170)	(289.296)	Unrealized income on marketable securities
Liabilitas imbalan kerja	-	-	-	112.674	(112.674)	Employee benefit liabilities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(20.052.468)	(22.424.626)	-	(7.490.545)	(34.986.549)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Lainnya	-	-	-	7.078.886	(7.078.886)	Others
Sub-jumlah	(20.368.934)	(22.424.626)	-	2.004.176	(44.797.736)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(20.368.934)	(22.424.626)	-	1.646.396	(44.439.956)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Beban Pajak Tangguhan dari Pendapatan Komprehensif Lain - Perusahaan				(883.437)		Deferred Tax Expense from Other Comprehensive Income - the Company
Beban Pajak Tangguhan - Perusahaan				762.959		Deferred Tax Expense the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	90.359.085	20.620.505	52.239	21.280.196	89.751.633	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(84.349.547)	(24.405.930)	-	(16.469.191)	(92.286.286)	Deferred Tax Liabilities subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	90.359.085	20.620.505	52.239	21.280.196	89.751.633	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(104.718.481)	(46.830.556)	-	(14.822.795)	(136.726.242)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup				6.457.401		Total Deferred Tax Expense of the Group
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				(768.786)		Deferred Tax Expense from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				315.709		Effect of foreign exchange rate
Direklasifikasi ke Operasi yang dihentikan (Catatan 36)				75.400		Reclassified to discontinued operation (Note 36)
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				6.079.724		Net Deferred Tax Expense from Continuing Operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Tidak ada konsekuensi pajak atas beda temporer dari investasi pada entitas anak dan asosiasi Indonesia dengan persentase kepemilikan 25% atau lebih dan Grup tidak bermaksud menjual entitas anak dan entitas asosiasi tersebut di masa depan.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Grup memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dan biaya yang belum terpulihkan masing-masing sebesar AS\$120.763.558 dan AS\$163.884.222 yang tidak diakui sebagai pajak tangguhannya. Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, aset pajak tangguhan yang tidak diakui tersebut adalah masing-masing sebesar AS\$37.726.110 dan AS\$48.504.577. 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 atas 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 2018 dan 2017, Grup memiliki estimasi rugi pajak yang dimanakan pajak tangguhan tidak diakui sebagai berikut:

	Tahun kadaluwarsa/ Expiry year	2018	
Tahun pajak 2018	2023	29.702.863	2018 fiscal year
Tahun pajak 2017	2022	19.452.762	2017 fiscal year
Tahun pajak 2016	2021	13.749.576	2016 fiscal year
Tahun pajak 2015	2020	7.104.359	2015 fiscal year
Tahun pajak 2014	2019	11.094.944	2014 fiscal year
Jumlah		81.104.504	Total
	Tahun kadaluwarsa/ Expiry year	2017	
Tahun pajak 2017	2022	9.708.381	2017 fiscal year
Tahun pajak 2016	2021	79.704.712	2016 fiscal year
Tahun pajak 2015	2020	10.066.700	2015 fiscal year
Tahun pajak 2014	2019	11.940.819	2014 fiscal year
Tahun pajak 2013	2018	12.813.497	2013 fiscal year
Jumlah		124.234.109	Total

35. TAXATION (continued)

c. *Deferred Tax (continued)*

There is no tax consequence for temporary difference from investment in Indonesian subsidiaries and associates with ownership percentage of 25% or above and the Group does not have intention to sell such subsidiaries and associates in the foreseeable future.

As of December 31, 2018 and 2017, the Group has tax loss carry forwards and unrecovered costs amounting to US\$120,763,558 and US\$163,884,222, respectively, on which deferred tax assets are not recognized. As of December 31, 2018 and 2017, the unrecognized deferred tax assets amounted to, US\$37,726,110 and US\$48,504,577, respectively. These tax losses relates to subsidiaries which have incurred losses, have not yet expired and may not be used to offset taxable profits elsewhere in the Group and unrecovered costs that 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, 2018 and 2017, the Group has an estimated tax losses carry forward where no deferred tax is recognized as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

- d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas rugi sebelum beban pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

35. TAXATION (continued)

- 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:

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated - Catatan/ Note 36)	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	198.836.390	293.503.583	Consolidated profit before income tax expense from continuing operations
Penyesuaian konsolidasi	(17.709.280)	(16.134.548)	Consolidation adjustments
Laba sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(388.569.111)	(386.094.674)	Profit before income tax expense of subsidiaries
Rugi sebelum pajak - Perusahaan	(207.442.001)	(108.725.639)	Loss before income tax - the Company
Pendapatan dividen dari entitas anak	148.065.988	2.465.660	Dividends income from subsidiaries
Jumlah rugi sebelum pajak - Perusahaan	(59.376.013)	(106.259.979)	Loss before income tax - the Company
Manfaat pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	14.844.003	26.564.995	Tax benefit using statutory tax rate
Dampak pajak dari perbedaan tetap	5.872.307	(19.000.911)	Tax effects of permanent differences
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	(16.685.167)	(9.237.940)	Share of net loss of associates and joint venture
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui dan efek pajak tangguhan lainnya	(3.635.403)	6.089.193	Unrecognized deferred tax assets other deferred tax effect
Investasi pada entitas luar negeri	(793.970)	(7.078.886)	Investment in foreign country entity
Beban pajak dari operasi yang dilanjutkan: Perusahaan	(398.230)	(2.663.549)	Tax expense from continuing operations: The Company
Entitas anak	(196.082.760)	(135.429.913)	Subsidiaries
Beban Pajak - Neto	(196.480.990)	(138.093.462)	Tax Expense - Net

36. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN

PT Medco Downstream Indonesia ("MDI Grup")

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 ("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.

36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS

PT Medco Downstream Indonesia ("MDI Group")

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 ("MEL") and PT Medco Services Indonesia ("MSI") as part of discontinued operations, in line with the objective of the Group to focus on the oil and gas business.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

PT Medco Downstream Indonesia ("MDI Grup")
(lanjutan)

Pada tanggal 26 Desember 2018, MSI menandatangani Akta Jual Beli dengan PT AP Investment ("API") untuk membeli 1.319.399.540 saham di dalam PT Amman Mineral Internasional ("AMI"), yang mewakili 5,10% dari seluruh modal yang disetor dan ditempatkan penuh atas AMI, dengan harga total Rp1,99 triliun atau setara dengan AS\$137,9 juta. Pembelian saham ini dibayarkan dengan mengompensasikan harga pembelian dengan wesel tagih sebesar AS\$137,9 juta yang diterbitkan oleh API pada tanggal 1 Januari 2018 (Catatan 7) dan yang kemudian dinovasikan oleh Perusahaan kepada MSI pada tanggal 21 Desember 2018. Transaksi ini telah efektif dan disetujui berdasarkan Akta Notaris No. 47 oleh Martina, S.H., pada tanggal 28 Desember 2018.

Pada tanggal 26 Desember 2018, MSI menandatangani Akta Jual Beli dengan API untuk membeli 956.620.313 saham AMI, yang mewakili 3,70% dari seluruh modal yang disetor dan ditempatkan penuh dalam AMI, dengan jumlah harga Rp1,45 triliun atau setara dengan AS\$100 juta. Pada saat yang sama, MSI menandatangani perjanjian opsi pembelian saham dengan API dimana API memiliki opsi untuk membeli kembali saham yang dijual paling lambat tanggal 30 Juni 2019. Di bulan Desember 2018, manajemen memutuskan untuk melepaskan investasinya di MSI (Catatan 52).

PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI")

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada entitas anak, yaitu PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI").

Pada tanggal 31 Desember 2017, manajemen memutuskan untuk memindahkan klasifikasi PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") menjadi operasi yang dihentikan. Berdasarkan Resolusi BOD/BOC No. RESO-003/MGT/MEDC/II/2018 tanggal 19 Februari 2018, 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.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

PT Medco Downstream Indonesia ("MDI Group")
(continued)

On December 26, 2018, MSI signed a Sale and Purchase Deed with API to purchase 1,319,399,540 shares in PT Amman Mineral Internasional ("AMI"), which represents 5.10% from total shares issued and fully paid in AMI, with a total price of Rp1.99 trillion or equivalent to US\$137.9 million. This shares purchase has been paid by way of offsetting the purchase price against the Notes Receivable amounting to US\$137.9 million which was issued by API on January 1, 2018 (Note 7) and then novated by the Company to MSI on December 21, 2018. This transaction has been effective and approved based on Notarial Deed No. 47 of Martina, S.H., dated December 28, 2018.

Furthermore, other Sale and Purchase Deed with API dated December 26, 2018 was signed to purchase 956,620,313 shares in AMI, which represents 3.70% from total shares issued and fully paid in AMI, with a total price of Rp1.45 trillion or equivalent to US\$100 million. At the same time, MSI signed a shares purchase option with API whereby API has the option to buy back those shares previously sold on or before June 30, 2019. In December 2018, management decided to sell its investment in MSI (Note 52).

PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI")

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose of its ownership in subsidiary, namely PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI").

As of December 31, 2017, the management decided to move the classification of PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") to discontinued operation. Based on BOD/BOC Resolution of the Company No. RESO-003/MGT/MEDC/II/2018 dated February 19, 2018, 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 the whole company upon completion of the two remaining contracts in middle of 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak ("MSB Grup") dan PT Medco LNG Indonesia ("MLI")

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada beberapa entitas anak, yaitu PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak ("MSB Grup") dan PT Medco LNG Indonesia ("MLI").

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 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.

PT Api Metra Graha ("AMG")

Pada tanggal 15 Maret 2017, manajemen lebih lanjut menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya di PT Api Metra Graha ("AMG"). Pada tanggal 31 Desember 2017, rencana transaksi dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir kuartal pertama tahun 2018.

Pada tanggal 15 Februari 2018, Perusahaan memperoleh *Letter of Interest* dari PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") untuk mengakuisisi 100% kepemilikan di AMG dalam dua tahap.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

PT Medco Sarana Balaraja and its subsidiaries ("MSB Group") and PT Medco LNG Indonesia ("MLI")

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose of its ownership in certain subsidiaries, namely PT Medco Sarana Balaraja and its subsidiaries ("MSB Group") and PT Medco LNG Indonesia ("MLI").

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 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.

PT Api Metra Graha ("AMG")

On March 15, 2017, the management approved the plan to dispose its ownership in PT Api Metra Graha ("AMG"). As of December 31, 2017, such proposed transaction is in negotiation with proposed buyers and are likely to be concluded at the latest end of 2018 first quarter.

On February 15, 2018, the Company obtained *Letter of Interest* from PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") for the acquisition of 100% ownership in AMG in two phases.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

PT Api Metra Graha ("AMG") (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 2018. 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.

Pada tanggal 28 Desember 2018, Perusahaan dan MDAL menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat ("PJBSB") dimana Perusahaan setuju untuk menjual 116.280 lembar saham yang mewakili 51% kepemilikan saham di AMG kepada MDAL seharga AS\$163 juta. Penjualan tersebut diselesaikan pada tanggal 29 Maret 2019. Harga pembelian saham akan dibayarkan dalam beberapa tahapan. Tahap pertama sebesar AS\$83,1 juta, termasuk novasi atas utang Perusahaan ke AMG, diterima sebelum tanggal 29 Maret 2019. Pembayaran terakhir sebesar AS\$79,9 juta akan dikenakan bunga pada tingkat suku bunga 5,85% per tahun sampai pembayaran diterima paling lambat enam bulan setelah tanggal penyelesaian transaksi. Berdasarkan PJBSB, baik MDAL maupun Perusahaan memiliki opsi pertama untuk membeli kepemilikan saham AMG dari pihak lainnya sebelum tanggal 31 Desember 2022.

Perusahaan telah menerima pembayaran uang muka sebesar AS\$10 juta dari MDAL terkait dengan transaksi ini pada tanggal 28 Desember 2018. Pada tanggal 31 Desember 2018, pembayaran ini dicatat pada akun "Utang lain-lain" (Catatan 22b).

Pada tanggal 31 Desember 2018, properti investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$319 juta dijamin sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank OCBC NISP Tbk (Catatan 45).

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

PT Api Metra Graha ("AMG") (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 2018. 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.

On December 28, 2018, the Company and MDAL signed a Conditional Sale and Purchase Agreement ("CSPA") whereby the the Company agreed to sell 116,280 shares representing 51% shares ownership in AMG to MDAL for US\$163 million. The sales was closed on March 29, 2019. The purchase price will be paid in stages. The first consideration of US\$83.1 million including the novation of the Company's debt to AMG was received prior to March 29, 2019. The final payment of US\$79.9 million will bear interest at a rate of 5.85% per annum until paid no later than six months after the closing date. Under the CSPA, both MDAL and the the Company have the first option to purchase the other party's remaining shares in AMG prior to December 31, 2022.

The Company has received a down payment of US\$10 million from MDAL related to this transaction on December 28, 2018. As of December 31, 2018, the payment from MDAL related to this transaction has been recorded as part of "Other Payables" account (Note 22b).

As of December 31, 2018, the investment properties (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$319 million are pledged as collateral to the loans from PT Bank OCBC NISP Tbk (Note 45).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

Medco Energi USA Inc. dan entitas anaknya

Pada Oktober 2018, manajemen memutuskan untuk melepaskan asetnya di wilayah Amerika Utara. Pada tanggal 9 November 2018, melalui Medco Energi US LLC, manajemen menerima tawaran dari Northstar Offshore Ventures LLC ("Northstar") untuk mengakuisisi hak partisipasi di Main Pass Block 64 dan 65. Jika transaksi divestasi berhasil, Grup akan dapat mendivestasikan satu-satunya aset yang masih beroperasi di wilayah Amerika Utara karena proses *plug and abandon* di aset Kamerun Timur hampir selesai. Mengacu pada fakta-fakta yang disebutkan di atas, manajemen memutuskan untuk mengklasifikasikan aset di Amerika Utara sebagai aset yang dimiliki untuk dijual dan menyajikan kinerja keuangannya sebagai bagian dari operasi yang dihentikan pada tanggal 31 Desember 2018 (Catatan 52).

Medco Tunisia Petroleum Ltd. dan entitas anaknya

Pada Oktober 2018, manajemen memutuskan untuk menghentikan operasi Perusahaan di Tunisia. Pada awal Desember 2018, manajemen telah berkomunikasi secara intens dengan pembeli potensial untuk menegosiasikan perjanjian penjualan dan secara bersamaan melakukan *due diligence* atas aset tersebut. Hal yang didiskusikan dengan calon pembeli merujuk pada penjualan atas entitas anak Grup yang memiliki semua operasi di Tunisia. Penyelesaian transaksi ini akan menghapus kehadiran Grup di Tunisia. Dengan mempertimbangkan bahwa pada saat ini, manajemen tidak memiliki niat untuk melanjutkan atau mencari peluang lain di Tunisia, manajemen memutuskan untuk mengklasifikasikan semua aset di Tunisia sebagai aset yang dimiliki untuk dijual dan menyajikan kinerja keuangannya sebagai bagian dari operasi yang dihentikan pada tanggal 31 Desember 2018. Pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, manajemen masih dalam proses diskusi dengan pembeli potensial tersebut terkait dengan persyaratan administrasi dan peraturan mereka.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, Grup mengakui kerugian atas pengukuran nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual sebesar AS\$3,72 juta terkait dengan rencana Grup untuk menjual Medco Tunisia Petroleum Ltd. dan entitas anaknya.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

Medco Energi USA Inc. and its subsidiaries

In October 2018, management decided to divest its assets on North America region. On November 9, 2018, through Medco Energi US LLC, the management received an offer from Northstar Offshore Ventures LLC ("Northstar") for the acquisition of working interest in Main Pass Blocks 64 and 65. Should the transaction work through, the Group will be able to divest the only asset in operation within North America region as East Cameroon asset is in near completion for its plug and abandonment process. Referred to the above mentioned facts, management decided to classify its North America asset as held for sale asset and present its financial performance as part of discontinued operations as of December 31, 2018 (Note 52).

Medco Tunisia Petroleum Ltd. and its subsidiaries

In October 2018, management decided to discontinue the Company's operation in Tunisia. By early December 2018, management has been communicating intensely with a potential buyer to negotiate the sale agreement while simultaneous performing due diligence on the asset. The terms discussed with the potential buyer refer to the sale of the Group's subsidiary that owned all of the operations in Tunisia. The completion of the transaction will remove Group's presence in Tunisia. Considering that at the present time, management has no intention to continue or seek another opportunity in Tunisia, management decided to classify all the Tunisia asset as held for sale asset and present its financial performance as part of discontinued operations as of December 31, 2018. As of the completion date of these consolidated financial statements, management is still in discussion process with the potential buyer related to their administrative and regulatory requirements.

For the year ended December 31, 2018, the Group recognized loss on fair value less costs to sell amounting to US\$3.72 million related to the intention of the Group to sell Medco Tunisia Petroleum Ltd. and its subsidiaries.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak ("MEMI Grup")

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada entitas anak yaitu PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak ("MEMI Grup").

Pada tanggal 28 Juni 2018, Perusahaan telah menandatangani *Head of Agreements* dengan MDAL yang menyatakan bahwa penjualan atas MEMI dan MII Grup merupakan suatu transaksi yang integral dan tidak terpisahkan.

Pada tanggal 29 Juni 2018, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat ("PJBS") dengan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Perusahaan akan menjual 99,96% saham PT Medco Energi Mining Internasional ("MEMI") kepada MDAL. Pada tanggal 29 Juni 2018, PT Medco Energi Nusantara ("MEN") menandatangani PJBS dengan PT Bahtera Daya Makmur ("BDM"). MEN akan menjual 0,04% saham MEMI kepada BDM. Penyelesaian transaksi ini bergantung kepada pemenuhan kondisi-kondisi tertentu sebagaimana dicantumkan dalam PJBS.

Pada tanggal 30 September 2018, Perusahaan, MDAL, MEN, dan BDM menandatangani Amandemen atas CSPA tanggal 29 Juni 2018 untuk mengubah tanggal terakhir untuk *closing date* dari tanggal 30 September 2018 menjadi tanggal 30 November 2018. Selanjutnya, tanggal *closing* diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Desember 2018.

Penjualan saham MEMI ini telah mendapat persetujuan berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang saham dengan Akta Notaris No. 25 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn pada tanggal 28 Desember 2018 yang menyetujui penjualan saham yang dimiliki oleh Perusahaan sebanyak 106.925.000 lembar saham kepada MDAL. Penjualan saham ini dilanjutkan dengan Akta Notaris No. 27 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn pada tanggal 31 Desember 2018 yang menyetujui penjualan saham yang dimiliki oleh Perusahaan sebanyak 111.280.063 lembar saham kepada MDAL dan saham yang dimiliki oleh MEN sebanyak 10.000 lembar saham kepada BDM. Sehingga untuk selanjutnya MEMI tidak lagi menjadi entitas anak Perusahaan.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

PT Medco Energi Mining Internasional and its subsidiaries ("MEMI Group")

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose its ownership in subsidiary, namely PT Medco Energi Mining Internasional and its subsidiaries ("MEMI Group").

On June 28, 2018, the Company signed the *Head of Agreements* with MDAL which stipulates that the sale of MEMI and MII Group is considered as an integral and inseparable transaction.

On June 29, 2018, the Company signed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement ("CSPA")* with PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). The Company will sell 99.96% shares of PT Medco Energi Mining Internasional ("MEMI") to MDAL. On June 29, 2018, PT Medco Energi Nusantara ("MEN") signed CSPA with PT Bahtera Daya Makmur ("BDM"). MEN will sell 0.04% shares of MEMI to BDM. The settlement of this transaction is based on the fulfillment of terms and condition on the CSPA.

On September 30, 2018, the Company, MDAL, MEN, and BDM signed Amendment to CSPA dated June 29, 2018 to change the latest closing date from September 30, 2018 to November 30, 2018. Subsequently, the closing date was extended until December 31, 2018.

The sale of shares of MEMI has been approved based on Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 25 by Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn on December 28, 2018 that approved the sale of 106,925,000 shares owned by the Company to MDAL. This share sale based on with Notarial Deed No. 27 by Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn on December 31, 2018 approved the sale of 111,280,063 shares owned by the Company to MDAL and 10,000 shares owned by MEN to BDM. Therefore, MEMI is no longer a subsidiary after the sale of shares transaction.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

PT Medco Infrastruktur Indonesia dan entitas anak ("MII Grup") (dahulu PT Medco Gas Indonesia dan entitas anak)

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada entitas anak, yaitu MII Grup.

Pada pertengahan tahun 2017, Perusahaan mengubah rencana penjualan MII dengan rencana pembelian kepemilikan pada PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), entitas anak MII, mengingat sifat usaha MEGS terkait dengan operasi usaha utama Grup. Sehubungan perubahan rencana tersebut, aset dan liabilitas MEGS diklasifikasikan kembali pada klasifikasi semula dan hasil usaha diklasifikasikan kembali dari operasi yang dihentikan menjadi operasi yang dilanjutkan. Pada tanggal 14 September 2017, Perusahaan melakukan pembelian 100% saham MEGS dari MGI.

Pada tanggal 28 Juni 2018, Perusahaan telah menandatangani *Head of Agreements* dengan MDAL yang menyatakan bahwa penjualan atas MII dan MEMI Grup merupakan suatu transaksi yang integral dan tidak terpisahkan.

Pada tanggal 29 Juni 2018, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat ("PJBS") dengan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Perusahaan akan menjual 99,9% saham dalam MII kepada MDAL. Pada tanggal 29 Juni 2018, PT Medco Energi Nusantara ("MEN") menandatangani PJBS dengan PT Bahtera Daya Makmur ("BDM"). MEN menjual 0,1% saham dalam MII kepada BDM. Penyelesaian transaksi ini bergantung kepada pemenuhan kondisi-kondisi tertentu sebagaimana dicantumkan dalam PJBS.

Pada tanggal 30 September 2018, Perusahaan, MDAL, MEN, dan BDM menandatangani Amandemen atas CSPA tanggal 29 Juni 2018 untuk mengubah tanggal terakhir untuk *closing date* dari tanggal 30 September 2018 menjadi tanggal 30 November 2018. Selanjutnya, tanggal *closing* diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Desember 2018.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

PT Medco Infrastruktur Indonesia and its subsidiaries ("MII Group") (formerly PT Medco Gas Indonesia and its subsidiaries)

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose of its ownership in subsidiary, namely MII Group.

In the middle of 2017, the Company changed its divestment plan of MII with the plan to purchase direct ownership in PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), a subsidiary of MII, considering that the nature of business of MEGS is related to the Group main business. In relation to such change of plan, assets and liabilities of MEGS are reclassified to its previous classification and its results of operations are re-presented from discontinued operation to continuing operation. On September 14, 2017, the Company purchased 100% of MEGS shares in MGI.

On June 28, 2018, the Company signed the *Head of Agreements* with MDAL which stipulates that the sale of MII and MEMI Group is considered as an integral and inseparable transaction.

On June 29, 2018, the Company signed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement ("CSPA")* with PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). The Company will sell 99.9% shares of MII to MDAL. On June 29, 2018, PT Medco Energi Nusantara ("MEN") signed CSPA with PT Bahtera Daya Makmur ("BDM"). MEN sold 0.1% shares of MII to BDM. The settlement of this transaction is based on the fulfillment of terms and condition on the CSPA.

On September 30, 2018, the Company, MDAL, MEN, and BDM signed *Amendment to CSPA* dated June 29, 2018 to change the latest closing date from September 30, 2018 to November 30, 2018. Subsequently, the closing date was extended until December 31, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

PT Medco Infrastruktur Indonesia dan entitas anak
("MII Grup") (dahulu PT Medco Gas Indonesia dan
entitas anak) (lanjutan)

Penjualan saham MII ini telah mendapat persetujuan berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang saham dengan Akta Notaris No. 26 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn pada tanggal 28 Desember 2018 yang menyetujui penjualan saham yang dimiliki oleh Perusahaan sebanyak 490.000 lembar saham kepada MDAL. Penjualan saham ini dilanjutkan dengan Akta Notaris No. 28 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn pada tanggal 31 Desember 2018 yang menyetujui penjualan saham yang dimiliki oleh Perusahaan sebanyak 509.000 lembar saham kepada MDAL dan saham yang dimiliki oleh MEN sebanyak 1.000 lembar saham kepada BDM. Sehingga untuk selanjutnya MII tidak lagi menjadi entitas anak Perusahaan.

Transaksi penjualan saham MEMI dan MII Grup merupakan transaksi penjualan bisnis dengan entitas induk, sehingga, selisih antara imbalan yang diterima dengan nilai tercatat sebesar AS\$2.312.465 dicatat sebagai bagian dari tambahan modal disetor (Catatan 30). Nilai tercatat MEMI dan MII Grup dan imbalan yang diterima dari transaksi ini masing-masing adalah sebesar AS\$19.175.820 dan AS\$16.863.355.

HyOil Pte Ltd ("Bawean")

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.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

PT Medco Infrastruktur Indonesia and its
subsidiaries ("MII Group") (formerly PT Medco Gas
Indonesia and its subsidiaries) (continued)

The sale of shares of MII has been approved based on Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 26 by Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn on December 28, 2018 that approved the sale of 490,000 shares owned by the Company to MDAL. This share sale was continued with Notarial Deed No. 28 by Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn on December 31, 2018 that approved the sale of 509,000 shares owned by the Company to MDAL and 1,000 shares owned by MEN to BDM. Therefore, MII is no longer the Company's subsidiary.

The sale of shares of MEMI and MII Group is sale of business transaction with direct parent, therefore, the difference between consideration received with carrying value amounting to US\$2,312,465 is recognized as part of additional paid in capital (Note 30). The carrying value of MEMI and MII Group and consideration received is amounting to US\$19,175,820 and US\$16,863,355, respectively.

HyOil Pte Ltd ("Bawean")

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

Sehubungan dengan rencana-rencana Grup tersebut di atas, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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:

	2018	2017	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	84.438.722	76.399.309	<i>Sales and other operating revenues</i>
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(58.184.026)	(57.101.692)	<i>Cost of sales and other direct costs</i>
Laba kotor	26.254.696	19.297.617	<i>Gross profit</i>
Beban penjualan, umum dan administrasi	(11.635.171)	(11.035.641)	<i>Selling, general and administrative expenses</i>
Beban pendanaan	(8.909.401)	(9.495.188)	<i>Finance costs</i>
Pendapatan bunga	451.078	1.442.287	<i>Finance income</i>
Kerugian penurunan nilai aset	(23.989.161)	(15.828.998)	<i>Loss on impairment of assets</i>
Kerugian penjualan aset tetap	(222.459)	(2.424.403)	<i>Loss on disposal of property, plant, and equipment</i>
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	(3.721.646)	-	<i>Loss on assets recognized at fair value less cost to sell</i>
Pajak final	(2.450.185)	(2.809.392)	<i>Final tax</i>
Pendapatan (beban) lain-lain	(793.643)	(1.357.351)	<i>Other income (expenses)</i>
Lainnya - bersih	(2.473.683)	-	<i>Others - net</i>
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(27.489.575)	(22.211.069)	<i>Loss before income tax expense from discontinued operations</i>
Beban pajak penghasilan	(3.238.761)	(1.390.279)	<i>Income tax expense</i>
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(30.728.336)	(23.601.348)	<i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

As a result of the above plans, for the years ended December 31, 2018 and 2017, the Group presented the loss after tax from discontinued operations as a single line item in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. As of the financial position date in the particular period when those entities were classified as held for sale, the assets and liabilities were presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statements 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. 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 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

The consolidated statements of financial position accounts for discontinued business units as of December 31, 2018 and 2017 are presented below:

	2018	2017	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	12.968.834	20.724.783	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	5.008.238	6.785.067	Restricted cash in banks
Investasi jangka pendek	207.168	221.435	Short-term investment
Piutang usaha			Trade receivables
- Pihak berelasi	1.254.311	673.367	Related parties -
- Pihak ketiga	9.898.310	5.415.150	Third parties -
Piutang lain-lain			Other receivables
- Pihak berelasi	101.180	975.951	Related party -
- Pihak ketiga	4.463.277	19.213.312	Third parties -
Persediaan	6.412.306	2.493.137	Inventories
Pajak dibayar di muka	2.966.987	2.528.048	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	771.049	606.207	Prepaid expenses
Uang muka atas investasi	100.000.000	-	Advance on investment
Investasi jangka panjang	137.923.011	-	Long-term investment
Aset tetap	22.681.251	32.309.184	Property, plant and equipment
Properti investasi	350.335.023	349.767.651	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	9.406.373	225.919	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	29.319.326	-	Oil and gas properties
Goodwill	15.220.000	15.220.000	Goodwill
Aset pajak tangguhan	-	5.355.618	Deferred tax assets
Aset lain-lain	4.535.277	1.779.706	Other assets
Aset dari operasi yang dihentikan	713.471.921	464.294.535	Assets from discontinued operations
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	(3.721.646)	-	Loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Jumlah	709.750.275	464.294.535	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

Akun-akun laporan posisi keuangan konsolidasian utama untuk unit usaha yang dihentikan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut (lanjutan):

	2018	2017
LIABILITAS		
Utang usaha		
- Pihak berelasi	11.157	28.020
- Pihak ketiga	9.759.910	8.767.478
Utang lain-lain	9.738.414	6.318.463
Utang pajak	2.366.939	3.737.187
Biaya akrual	9.754.325	13.512.530
Pinjaman bank	130.237.432	141.837.223
Pinjaman institusi		
keuangan non-bank	-	17.258.107
Liabilitas pajak tangguhan	7.785.876	4.774.911
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 38)	774.801	1.511.744
Liabilitas pembongkaran aset		
dan restorasi area		
dan provisi lain-lain	14.482.198	1.379.121
Uang muka dari pelanggan		
- Pihak berelasi	383.626	235.957
- Pihak ketiga	2.596.342	2.883.788
Jumlah	187.891.020	202.244.529
Aset neto	521.859.255	262.050.006

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

The consolidated statements of financial position accounts for discontinued business units as of December 31, 2018 and 2017 are presented below (continued):

	2018	2017
LIABILITIES		
Trade payables		
Related parties -		
Third parties -		
Other payables		
Taxes payable		
Accrued expenses		
Bank loan		
Loan from a non-bank		
financial institution		
Deferred tax liabilities		
Employee benefit liabilities (Note 38)		
Asset abandonment and site		
restoration obligations and		
other provisions		
Advances from customers		
Related parties -		
Third parties -		
Total		
Net assets		

Akun-akun laporan arus kas utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

	2018	2017
ARUS KAS		
Aktivitas operasi	24.342.593	14.402.246
Aktivitas investasi	(134.327.203)	(85.714.929)
Aktivitas pendanaan	(11.629.455)	74.443.838
Kenaikan (penurunan) neto pada arus kas	(121.614.065)	3.131.155

The major accounts in the statement of cash flows for discontinued business units are presented below:

	2018	2017
CASH FLOWS		
Operating activities		
Investing activities		
Financing activities		
Net increase (decrease) in cash flows		

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58, Grup menyajikan kembali akun-akun laba rugi terkait atas operasi Medco Energi USA Inc. dan entitas anak dan Medco Tunisia Petroleum Ltd. dan entitas anak yang sebelumnya disajikan sebagai bagian dari "Operasi yang Dilanjutkan" untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

Berikut merupakan dampak dari penyajian kembali laporan keuangan konsolidasian yang disebut di atas:

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

Due to implementation of PSAK No. 58, the Group restated the profit and loss accounts pertaining to the operations of Medco Energi USA Inc. and its subsidiaries and Medco Tunisia Petroleum Ltd. and its subsidiaries which have been previously presented under "Continuing Operations" for the year ended December 31, 2017.

The following are the effects of restatements of consolidated financial statements disclosed above:

	2017			
	Dilaporkan Sebelumnya/ As Previously Reported	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian				Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	925.642.880	(20.529.428)	905.113.452	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	504.908.710	(15.301.815)	489.606.895	Cost of sales and other direct cost
Laba kotor	420.734.170	(5.227.613)	415.506.557	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(151.393.243)	3.586.793	(147.806.450)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(140.692.358)	124.172	(140.568.186)	Finance costs
Pendapatan bunga	32.312.213	(5.361)	32.306.852	Finance income
Pendapatan lain-lain	23.103.239	(457.033)	22.646.206	Other income
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	295.482.625	(1.979.042)	293.503.583	Profit before income tax expense from continuing operations
Beban pajak penghasilan	(139.833.439)	1.739.977	(138.093.462)	Income tax expense
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	155.649.186	(239.065)	155.410.121	Profit for the year from continuing operations
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)	239.065	(23.601.348)	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	150.938.063	(239.065)	150.698.998	Profit for the year from continuing operations
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)	239.065	(23.601.348)	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	208.379.781	(239.065)	208.140.716	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(23.840.413)	239.065	(23.601.348)	Comprehensive loss for the year from discontinued operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS
HELD FOR SALE AND DISCONTINUED
OPERATIONS (continued)**

	2017			
	Dilaporkan Sebelumnya/ As Previously Reported	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
Laporan arus kas konsolidasian				Consolidated statement of cash flows
Arus Kas dari Aktivitas Operasi				Cash Flows from Operating Activities
Penerimaan kas dari pelanggan	1.101.867.718	(31.506.844)	1.070.360.874	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(490.117.616)	30.365.642	(459.751.974)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	611.750.102	(1.141.202)	610.608.900	Cash generated from operations
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	444.753.985	(1.141.202)	443.612.783	Net cash provided by operating activities
Arus Kas dari Aktivitas Investasi				Cash Flows from Investing Activities
Perolehan aset tetap	(5.485.067)	3.752	(5.481.315)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penambahan aset minyak dan gas bumi	(184.894.894)	1.078.425	(183.816.469)	Additions to oil and gas properties
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(243.940.420)	1.082.177	(242.858.243)	Net cash used in investing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	321.820.591	(59.025)	321.761.566	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	3.072.130	59.025	3.131.155	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS

37. LABA PER SAHAM

37. EARNINGS PER SHARE

Tabel berikut mencerminkan data laba (rugi) serta saham yang digunakan dalam perhitungan laba (rugi) per saham dasar dan dilusian.

The following tables reflect the profit (loss) and share data used in the basic and diluted earnings (loss) per share computations.

a. Laba (rugi) per saham

a. Earnings (loss) per share

	2018			
	Rugi Tahun Berjalan yang Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Loss for the Year Attributable to Equity Holders of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Outstanding Share	Rugi per Saham/ Loss per Share	
Rugi per saham dasar	(51.302.236)	17.684.469.867	(0,00290)	Basic loss per share
Ditambah: asumsi penerbitan saham dari pelaksanaan hak waran		1.598.783.323		Add: Assumed exercise of warrants
Rugi per saham dilusian	(51.302.236)	19.283.253.190	(0,00266)	Diluted loss per share

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM (lanjutan)

37. EARNINGS PER SHARE (continued)

a. Laba (rugi) per saham (lanjutan)

a. Earnings (loss) per share (continued)

		2017			
	Laba Tahun Berjalan yang Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Profit for the Year Attributable to Equity Holders of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Outstanding Share</i>	Laba per saham/ <i>Earnings per Share</i>		
Lab per saham dasar sebelum Pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	127.097.650	13.275.014.617	0,00957		<i>Basic earnings per share prior to Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights</i>
Ditambah: dampak elemen Bonus dari Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu		1.060.699.714			<i>Add: bonus element from Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights</i>
Lab per saham dasar setelah Pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	127.097.650	14.335.714.331	0,00887		<i>Basic earnings per share after to Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights</i>
Ditambah: asumsi penerbitan saham dari pelaksanaan hak waran		10.730.175			<i>Add: Assumed exercise of warrants</i>
Lab per saham dilusian	127.097.650	14.346.444.506	0,00886		<i>Diluted earnings per share</i>

b. Laba (rugi) per saham dari operasi yang dilanjutkan

b. Earnings (loss) per share from continuing operation

		2018			
	Rugi Tahun Berjalan dari Operasi yang Dilanjutkan yang Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Loss for the Year from Continuing Operation Attributable to Equity Holders of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Outstanding Share</i>	Rugi per Saham/ <i>Loss per Share</i>		
Rugi per saham dasar	(20.573.900)	17.684.469.867	(0,00116)		<i>Basic loss per share</i>
Rugi per saham dilusian	(20.573.900)	19.283.253.190	(0,00107)		<i>Diluted loss per share</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM (lanjutan)

- b. Laba (rugi) per saham dari operasi yang dilanjutkan (lanjutan)

37. EARNINGS PER SHARE (continued)

- b. Earnings (loss) per share from continuing operation (continued)

	2017 (Disajikan kembali - Catatan 36/ As restated Note 36)			
	Laba Tahun Berjalan dari Operasi yang Dilanjutkan yang Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Profit for the Year from Continuing Operation Attributable to Equity Holders of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Outstanding Share</i>	Laba per Saham/ <i>Earnings per Share</i>	
Laba per saham dasar	150.698.998	14.335.714.331	0,01051	<i>Basic earnings per share</i>
Laba per saham dilusian	150.698.998	14.346.444.506	0,01050	<i>Diluted earnings per share</i>

- c. Rugi per saham dari operasi yang dihentikan

- c. Loss per share from discontinued operation

	2018			
	Rugi Tahun Berjalan dari Operasi yang Dihentikan yang Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Loss for the Year from Discontinued Operation Attributable to Equity Holders of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Outstanding Share</i>	Rugi per Saham/ <i>Loss per Share</i>	
Rugi per saham dasar	(30.728.336)	17.684.469.867	(0,00174)	<i>Basic loss per share</i>
Rugi per saham dilusian	(30.728.336)	19.283.253.190	(0,00159)	<i>Diluted loss per share</i>

	2017 (Disajikan kembali - Catatan 36/ As restated Note 36)			
	Rugi Tahun Berjalan dari Operasi yang Dihentikan yang Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Loss for the Year from Discontinued Operation Attributable to Equity Holders of the Parent Company</i>	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ <i>Weighted Average Number of Ordinary Outstanding Share</i>	Rugi per Saham/ <i>Loss per Share</i>	
Rugi per saham dasar	(23.601.348)	14.335.714.331	(0,00165)	<i>Basic loss per share</i>
Rugi per saham dilusian	(23.601.348)	14.346.444.506	(0,00165)	<i>Diluted loss per share</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM (lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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 29).

Jumlah rata-rata tertimbang saham memperhitungkan 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.

38. 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% atau 4% dan 2% sampai dengan 14% dari gaji kotor.

Biaya atas pensiun iuran pasti dari perusahaan dan entitas anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi masing-masing sejumlah AS\$2.222.296 dan AS\$2.192.857 untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017.

37. EARNINGS PER SHARE (continued)

For the years ended December 31, 2018 and 2017, 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 29).

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 authorization of these consolidated financial statements.

38. 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% or 4% and 2% to 14% of gross salaries, respectively.

The defined contribution pension cost of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production amounted to US\$2,222,296 and US\$2,192,857 for the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

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.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut adalah masing-masing 1.735 orang (tidak diaudit) dan 1.713 orang (tidak diaudit).

i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	102.637.885	116.153.116
Nilai wajar aset program imbalan	(126.724.211)	(115.064.491)
Liabilitas pensiun imbalan kerja (kelebihan pendanaan liabilitas pensiun imbalan kerja)	(24.086.326)	1.088.625
Batasan pengakuan aset	32.198.188	34.974.442
Saldo akhir tahun	8.111.862	36.063.067
Liabilitas imbalan kerja - jangka pendek	1.165.823	2.284.176
Liabilitas imbalan kerja - jangka panjang	6.946.039	33.778.891
Saldo akhir tahun	8.111.862	36.063.067

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

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.

As of December 31, 2018 and 2017, the numbers of people eligible for the benefits is 1,735 personnel (unaudited) and 1,713 personnel (unaudited), 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 (overfunded defined benefit obligations)
Limitation on asset recognition
Balance at end of year
Employee benefits liabilities - current portion
Employee benefits liabilities - long-term portion
Balance at end of year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Biaya jasa kini	7.666.189	9.345.175	Current service cost
Beban bunga	2.357.178	1.564.635	Interest cost
Biaya jasa lalu	(76.079)	747.370	Past service cost
Pembayaran manfaat	(12.945)	-	Benefit paid
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(170.639)	108.946	Remeasurement of other long-term employee benefits
Jumlah	9.763.704	11.766.126	Total

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	36.063.067	39.437.673	Balance at beginning of year
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	9.763.704	11.766.126	Employee benefit costs for the year
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(7.746.534)	5.203.514	Total amount recognized in other comprehensive income
Kontribusi pada tahun berjalan	(27.845.859)	(20.362.628)	Contributions for the year
Imbalan kerja yang dibayarkan	(212.039)	(56.222)	Benefits paid
Dampak selisih kurs	(1.910.477)	74.604	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir tahun	8.111.862	36.063.067	Balance at end of year

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- ii. An analysis of the defined benefit costs in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Saldo awal tahun	116.153.116	86.436.162
Beban jasa kini	7.666.189	9.345.175
Beban jasa lalu	(76.079)	-
Beban bunga	6.323.547	5.492.189
Imbalan kerja yang dibayarkan:		
Perusahaan	(224.985)	(56.222)
Dana pensiun	(8.683.210)	(3.463.388)
Kerugian (laba) aktuarial atas:		
Perubahan asumsi demografik	-	(190.982)
Perubahan asumsi finansial	(11.471.067)	12.175.603
Penyesuaian historis	(988.645)	4.948.476
Dampak selisih kurs	(6.060.981)	1.466.103
Saldo akhir tahun	102.637.885	116.153.116

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

	2018	2017
Balance at beginning of year	116.153.116	86.436.162
Current service cost	7.666.189	9.345.175
Past service cost	(76.079)	-
Interest cost	6.323.547	5.492.189
Benefits paid:		
Company	(224.985)	(56.222)
Pension fund	(8.683.210)	(3.463.388)
Actuarial loss (gain) due to:		
Changes in demographic assumptions	-	(190.982)
Changes in financial assumptions	(11.471.067)	12.175.603
Experience adjustments	(988.645)	4.948.476
Effect of foreign exchange differences	(6.060.981)	1.466.103
Balance at end of year	102.637.885	116.153.116

- v. Mutasi nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Saldo awal tahun	115.064.491	84.501.336
Pendapatan bunga atas aset program	7.617.519	8.771.080
Kontribusi pada tahun berjalan	27.848.382	20.362.628
Pembayaran manfaat dari aset program	(8.683.210)	(3.463.388)
Imbal hasil atas aset program	(7.395.412)	5.974.462
Dampak selisih kurs	(7.727.559)	(1.081.627)
Saldo akhir tahun	126.724.211	115.064.491

- v. The movements of fair value of plan assets are as follows:

	2018	2017
Balance at beginning of year	115.064.491	84.501.336
Interest income on plan assets	7.617.519	8.771.080
Contributions for the year	27.848.382	20.362.628
Benefits paid by plan assets	(8.683.210)	(3.463.388)
Return on plan assets	(7.395.412)	5.974.462
Effect of foreign exchange differences	(7.727.559)	(1.081.627)
Balance at end of year	126.724.211	115.064.491

- vi. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Obligasi pemerintah	47%	48%
Deposito berjangka	35%	35%
Obligasi perusahaan	18%	17%
Jumlah	100%	100%

- vi. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

	2018	2017
Government bonds	47%	48%
Time deposits	35%	35%
Corporate bonds	18%	17%
Total	100%	100%

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

vii. Liabilitas pensiun imbalan pasti dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	2018	2017	
Tingkat diskonto	8,10 - 8,37%	6,30% - 6,98%	<i>Discount rates</i>
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:			<i>Expected rate of return on assets:</i>
- Portofolio Rupiah	0% - 8,37%	0% - 6,98%	<i>Rupiah Portfolio -</i>
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	4,0% - 9,5%	5,0% - 10,0%	<i>Salary increment rate</i>
Tingkat mortalitas TMI 2011	TMI 2011	TMI 2011	<i>Mortality rate</i>
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10%	0,75% - 10%	<i>Morbidity rate (disability rate)</i>
	tingkat mortalitas/ <i>mortality rate</i>	tingkat mortalitas/ <i>mortality rate</i>	
Tingkat pengunduran diri	1% - 3%	1% - 3%	<i>Resignation rate</i>
	terutama sesuai tingkat usia/ <i>primarily in line with age profile</i>	terutama sesuai tingkat usia/ <i>primarily in line with age profile</i>	
Usia pensiun normal (dalam tahun)	58 - 60	58 - 60	<i>Normal retirement age (in year)</i>
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	<i>Proportion of normal retirements</i>

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

vii. The defined benefit obligations were calculated using the following assumptions:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of December 31, 2018 is as follows:

	Tingkat diskonto/ <i>Discount rates</i>		Kenaikan gaji dimasa depan/ <i>Future salary increase rate</i>		
	Persentase/ <i>Percentage</i>	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ <i>Effect on present value of benefits obligation</i>	Persentase/ <i>Percentage</i>	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ <i>Effect on present value of benefits obligation</i>	
2018					2018
Kenaikan	1%	(6.874.074)	1%	10.273.909	<i>Increase</i>
Penurunan	(1%)	10.237.502	(1%)	(6.950.442)	<i>Decrease</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Kurang dari 1 tahun	4.051.880	4.373.170	Within one year
1 tahun	4.953.025	4.485.626	1 year
2 - 5 tahun	22.794.712	21.517.120	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	558.827.563	595.388.230	More than 5 years
Jumlah	590.627.180	625.764.146	Total

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti dan personil manajemen kunci sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah sebanyak 694 orang (tidak diaudit) dan 646 orang (tidak diaudit).

Untuk laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2018 liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen PT Dayamandiri Dharmakonsilindo yang laporannya tertanggal 14 Januari 2019 dan 1 dan 8 Maret 2019, PT Dian Artha Tama yang laporannya tertanggal 8 Februari 2019 dan PT Sentra Jasa Aktuaria yang laporannya tertanggal 1 dan 8 Maret 2019.

Untuk laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017 liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dan PT Sentra Jasa Aktuaria yang laporannya tertanggal 16 Maret 2018.

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

Undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of December 31, 2018 and 2017 is as follows:

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's policy.

As of December 31, 2018 and 2017, the numbers of employees eligible for the benefits is 694 personnel (unaudited) and 646 personnel (unaudited), respectively.

For December 31, 2018 consolidated financial statements, the employee benefits liabilities are determined based on the calculation of independent actuaries, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo as set forth in their reports dated January 14, 2019 and March 1 and 8, 2019, PT Dian Artha Tama as set forth in their reports dated February 8, 2019 and PT Sentra Jasa Aktuaria as set forth in their reports dated March 1 and 8, 2019.

For of December 31, 2017 consolidated financial statements, the employee benefits liabilities are determined based on the calculation of independent actuaries, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo and PT Sentra Jasa Aktuaria as set forth in their reports dated March 16, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya (lanjutan)

- 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:

	2018	2017
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	14.143.120	14.595.786
Nilai wajar aset program imbalan	(2.511.235)	(3.059.724)
Saldo akhir tahun	11.631.885	11.536.062

- 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:

	2018	2017
Biaya jasa kini	2.491.662	2.497.431
Beban bunga	501.381	509.600
Biaya jasa lalu	173.877	(83.445)
Keuntungan aktuarial yang diakui	-	337.680
Biaya pesangon	-	(1.404)
Amortisasi biaya jasa lalu	-	113.738
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(10.393)	(9.715)
Lain-lain	256.800	75.747
Jumlah	3.413.327	3.439.632

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

- 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
	Balance at end of year

- 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:

	Current service cost
	Interest cost
	Past service cost
	Actuarial gain recognized
	Termination expense
	Amortization of past service cost
	Remeasurement of other long-term employee benefits
	Others

Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya (lanjutan)

iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	11.536.062	4.831.588	<i>Balance at beginning of year</i>
Efek akuisisi entitas anak	-	5.632.998	<i>Effect of acquisition of subsidiary</i>
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-	1.167.542	<i>Reclassified from discontinued operations</i>
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	3.413.327	3.439.632	<i>Employee benefit costs for the year</i>
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(2.621.054)	291.300	<i>Total amount recognized in other comprehensive income</i>
Imbalan kerja yang dibayarkan	(1.025.159)	(1.786.654)	<i>Benefits paid</i>
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	-	(598.052)	<i>Reclassified to discontinued operations</i>
Dampak selisih kurs	328.709	(1.442.292)	<i>Effect of foreign exchange differences</i>
Saldo akhir tahun	11.631.885	11.536.062	<i>Balance at end of year</i>

iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	14.595.786	7.437.877	<i>Balance at beginning of year</i>
Efek akuisisi entitas anak	-	5.632.998	<i>Effect of acquisition of subsidiary</i>
Beban jasa kini	2.491.662	2.497.431	<i>Current service cost</i>
Beban jasa lalu	173.877	(27.971)	<i>Past service cost</i>
Beban bunga	692.752	707.646	<i>Interest cost</i>
Imbalan kerja yang dibayarkan:			<i>Benefits paid:</i>
Perusahaan	(1.025.159)	(908.535)	<i>Company</i>
Dana pensiun	(332.716)	(541.975)	<i>Pension fund</i>
Reklasifikasi dari Operasi yang dihentikan	-	(598.052)	<i>Reclassified to discontinued operation</i>
Kerugian aktuari atas:			<i>Actuarial loss due from:</i>
Perubahan asumsi demografi	(1.054.280)	-	<i>Changes in demographic assumption</i>
Perubahan asumsi finansial	(897.426)	346.877	<i>Changes in financial assumption</i>
Penyesuaian historis	(122.716)	(230.492)	<i>Experience adjustment</i>
Reklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-	1.167.542	<i>Reclassified from discontinued operations</i>
Dampak selisih kurs	(753.675)	(1.025.306)	<i>Effect of foreign exchange differences</i>
Lain-lain	375.015	137.746	<i>Others</i>
Saldo akhir tahun	14.143.120	14.595.786	<i>Balance at end of year</i>

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya (lanjutan)

v. Mutasi nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Saldo awal tahun	3.059.724	2.606.289	Balance at beginning of year
Pendapatan bunga atas aset program	193.635	207.098	Interest income on plan assets
Kontribusi pada tahun berjalan	-	878.120	Contributions for the year
Pembayaran manfaat dari aset program	(332.716)	(541.975)	Benefits paid by plan assets
Imbal hasil atas aset program	(118.212)	(52.948)	Return on plan assets
Dampak selisih kurs	(291.196)	(36.860)	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir tahun	2.511.235	3.059.724	Balance at end of year

vi. Penghargaan *Jubilee*:

Pegawai permanen dari Grup berhak atas penghargaan *Jubilee*. Penghargaan *Jubilee* akan dibayarkan kepada pegawai setelah menyelesaikan sejumlah tahun masa kerjanya. Estimasi penghargaan *Jubilee* adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	1.196.607	1.521.734	Present value of defined benefit obligations

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

	2018	2017	
Biaya jasa kini	135.972	153.239	Current service cost
Beban bunga	100.679	105.162	Interest cost
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(319.893)	141.725	Remeasurement of other long term employee benefits
Lain-lain	14.373	75.746	Others
Jumlah	(68.869)	475.872	Total

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. The movements of fair value of plan assets are as follows:

vi. *Jubilee Awards*:

Permanent employees of the Group are entitled to *Jubilee Awards*. *Jubilee Awards* are paid to employees upon completion of a certain number of years of services. Estimated *jubilee awards* are as follows:

The following table summarizes the consolidated components of employees' other long term benefit expense and liabilities:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya (lanjutan)

vi. Penghargaan *Jubilee* (lanjutan):

Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Saldo awal tahun	1.521.734	1.259.119
Efek akuisisi entitas anak	-	2.168
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	(68.869)	475.872
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(1.348)	602
Imbalan kerja yang dibayarkan	(145.799)	(126.523)
Dampak selisih kurs	(109.111)	(89.504)
Saldo akhir tahun	1.196.607	1.521.734

vii. Liabilitas atas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	2018	2017
Tingkat diskonto	1,73% - 9,00 %	1,58% - 7,60%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 10,0%	5,0% - 10,0%
Tingkat mortalitas (tingkat disabilitas)	TMI 2011 10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	TMI 2011 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%

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

vi. *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:

	2018	2017
Saldo awal tahun	1.521.734	1.259.119
Efek akuisisi entitas anak	-	2.168
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	(68.869)	475.872
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(1.348)	602
Imbalan kerja yang dibayarkan	(145.799)	(126.523)
Dampak selisih kurs	(109.111)	(89.504)
Saldo akhir tahun	1.196.607	1.521.734

vii. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations were calculated using the following assumptions:

	2018	2017
Tingkat diskonto	1,73% - 9,00 %	1,58% - 7,60%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 10,0%	5,0% - 10,0%
Tingkat mortalitas (tingkat disabilitas)	TMI 2011 10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	TMI 2011 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

- c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya (lanjutan)

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation
	Persentase/ Percentage		
2018			
Kenaikan	1%	(840.129)	
Penurunan	(1%)	954.659	

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Kurang dari 1 tahun	757.434	1.152.981	Within one year
1 tahun	7.372.725	415.612	1 year
2 - 5 tahun	2.702.182	9.483.730	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	75.264.248	110.338.256	More than 5 years
Jumlah	86.096.589	121.390.579	Total

Durasi rata-rata liabilitas imbalan pasti diakhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 4 sampai 17 tahun pada tanggal 31 Desember 2018 dan antara 8 sampai 20 tahun pada tanggal 31 Desember 2017.

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

- c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of December 31, 2018 is as follows:

	Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increase rate		Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	
	Persentase/ Percentage			
2018				
Kenaikan	1%	954.021		Increase
Penurunan	(1%)	(852.679)		Decrease

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of as of December 31, 2018 and 2017, is as follows:

The average duration of the defined benefits obligation at the end of reporting period for the Group is approximately from 4 to 17 years as of December 31, 2018 and, approximately from 8 to 20 years, as of December 31, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. 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. PT Medco Intidynamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- iii. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan dan mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- iv. PT Medco Power Indonesia (MPI) merupakan entitas asosiasi yang dimiliki oleh Grup sebesar 49% sampai dengan 3 Oktober 2017. Efektif 3 Oktober 2017, MPI dimiliki Grup sebesar 88,6% (Catatan 44).
- v. PT Amman Mineral Investasma dimiliki oleh Grup sebesar 50% sampai dengan 2 Januari 2018, PT Amman Mineral Internasional (AMI) dimiliki oleh Grup sebesar 39,35% sejak 2 Januari 2018. PT Amman Mineral Industri adalah entitas anak dari AMI.
- vi. PT Medco Daya Abadi Lestari merupakan entitas induk langsung Perusahaan sejak Maret 2018.
- vii. PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd) ("MDN") dan PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN") mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- viii. Kuala Langsa (Block A) Limited ("KLL") dimiliki oleh Grup sebesar 50%.

**39. 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. PT Medco Intidynamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.
- iii. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company and has the same majority shareholder with the Company.
- iv. PT Medco Power Indonesia (MPI) is 49%-owned by the Group until October 3, 2017. Effective October 3, 2017, MPI is 88.6%-owned by the Group (Note 44).
- v. PT Amman Mineral Investasma is 50%-owned by the Group until January 2, 2018. PT Amman Mineral Internasional (AMI) is 39.35%-owned by the Group since January 2, 2018. PT Amman Mineral Industri is a subsidiary of AMI.
- vi. PT Medco Daya Abadi Lestari is the direct parent entity of the Company since March 2018.
- vii. PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd) ("MDN") and PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN") has the same majority shareholder with the Company.
- viii. Kuala Langsa (Block A) Limited ("KLL") is 50%-owned by the Group.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**39. 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.

2018

	<u>Jumlah/ Amount</u>	<u>Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)</u>	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	16.911.769	0,321982	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	836.895	0,015934	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Amman Mineral Industri	985.861	0,018770	PT Amman Mineral Industri
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	334.636	0,006371	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	130.948	0,002493	PT Medco Daya Energi Nusantara
Uang muka kepada pihak berelasi			Advances to a related party
PT Medco Daya Abadi Lestari	37.500.000	0,713960	PT Medco Daya Abadi Lestari
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Utang usaha			Trade payables
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	19.723.777	0,510300	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	1.055.311	0,027303	PT Medco Daya Energi Nusantara
Utang lain-lain			Other payables
PT Medco Daya Abadi Lestari	10.000.000	0,258723	PT Medco Daya Abadi Lestari
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	2.206.361	0,057084	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
PT Medco Daya Energi Nusantara	108.631	0,002811	PT Medco Daya Energi Nusantara
Kuala Langsa (Block A) Limited	79.591	0,002059	Kuala Langsa (Block A) Limited
<u>Transaksi</u>			<u>Transactions</u>
Biaya pembelian minyak mentah			Cost of crude oil purchases
PT Medco Daya Abadi Lestari	52.180.807	8,903420	PT Medco Daya Abadi Lestari

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

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

b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak
Berelasi (lanjutan)

b. Transactions with Related Parties (continued)

	2017		
	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	44.244.157	0,857314	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	1.458.881	0,028269	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Amman Mineral Investama	278.453.292	5,395560	PT Amman Mineral Investama
PT Medco Daya Abadi Lestari	1.306.670	0,025319	PT Medco Daya Abadi Lestari
Uang muka kepada pihak berelasi			Advances to a related party
PT Medco Daya Abadi Lestari	40.000.000	0,775076	PT Medco Daya Abadi Lestari
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Pinjaman bank			Bank loan
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	8.670	0,000231	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Utang usaha			Trade payables
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	24.689.287	0,656960	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)
<u>Transaksi</u>			<u>Transactions</u>
Biaya pembelian minyak mentah			Cost of crude oil purchases
PT Medco Daya Natuna (dahulu Medco South Natuna Sea Ltd)	24.689.287	5,042676	PT Medco Daya Natuna (formerly Medco South Natuna Sea Ltd)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi pelaporan segmen usaha yang dikelompokkan menjadi tujuh (7) kelompok bisnis strategis:

a. Segmen Usaha

Grup bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi
- ii. Jasa
- iii. Listrik
- iv. Kimia
- v. Sewa properti
- vi. Perdagangan
- vii. *Holding dan operasional terkait*

Segmen usaha dari operasi yang dihentikan dan dimiliki untuk dijual adalah sebagai berikut (Catatan 36):

Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>
PT Medco Downstream Indonesia
PT Medco Methanol Bunyu
PT Medco LPG Kaji
PT Medco Ethanol Lampung
PT Medco Infrastruktur Indonesia (dahulu/ <i>formerly</i> PT Medco Gas Indonesia)
PT Meta Adhya Tirta Umbulan
PT Exspan Petrogas Intranusa
PT Api Metra Graha

Segmen geografis dari operasi yang dihentikan dan dimiliki untuk dijual adalah sebagai berikut (Catatan 36):

Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>
Medco Tunisia Petroleum Limited
Medco Ventures International (Barbados) Limited
Medco Sahara Limited
Medco Energi USA Inc
Medco Energi US LLC
Medco Petroleum Management LLC

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

40. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies and evaluates its financial information into reportable operating segments which are grouped into seven (7) strategic business groups:

a. Operating Segments

The Group is engaged in the following business activities:

- i. Exploration for and production of oil and gas
- ii. Services
- iii. Power
- iv. Chemicals
- v. Rental of properties
- vi. Trading
- vii. *Holding and related operations*

The operating segments of discontinued operations and held for sale are as follows (Note 36):

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>
Sewa properti/ <i>Rental properties</i>

The geographical segments of discontinued operations and held for sale are as follows (Note 36):

Segmen/Segment
Afika dan Timur Tengah/ <i>Africa and Middle East</i>
Afika dan Timur Tengah/ <i>Africa and Middle East</i>
Afika dan Timur Tengah/ <i>Africa and Middle East</i>
Amerika Serikat/ <i>United States of America</i>
Amerika Serikat/ <i>United States of America</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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

	2018							
	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>	578.232.425	2.244.353	235.856.950	401.917.820	-	-	-	1.218.251.548
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	267.601.971	6.317.615	896.861	-	-	-	(274.816.447)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	845.834.396	8.561.968	236.753.811	401.917.820	-	-	(274.816.447)	1.218.251.548
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	515.695.510	2.124.388	98.410.540	12.280.483	-	-	3.664.666	632.175.587
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(107.445.816)	(2.073.719)	(26.722.785)	(7.004.634)	(21.451.572)	-	4.037.734	(160.660.792)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(96.766.552)	(30.088)	(44.998.630)	(7.196.175)	(75.788.896)	-	35.783.193	(188.997.148)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	14.534.043	47.046	6.397.738	11.386.849	12.291.266	-	(31.952.524)	12.704.418
Kerugian penurunan nilai asset/ <i>Loss on impairment of assets</i>	-	-	(2.160.936)	-	-	-	-	(2.160.936)
Rugi pada dilusi pada investasi jangka panjang/ <i>Loss on dilution of long-term investment</i>	-	-	-	-	(19.073.814)	-	-	(19.073.814)
Bagian rugi dari entitas entitas asosiasi/ <i>Share of net loss of associate</i>	(537)	-	-	-	(66.740.666)	-	-	(66.741.203)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	8.964.250	617.328	1.400.076	-	-	-	(835.815)	10.145.839
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(4.986.515)	(432.861)	(5.125.375)	(5.132.439)	(2.878.371)	-	-	(18.555.561)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	329.994.383	252.094	27.200.628	4.334.084	(173.642.053)	-	10.697.254	198.836.390

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

	2018							
	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>
Beban pajak penghasilan/ <i>Income tax expense</i>	(189.050.882)	(935.301)	(1.380.876)	(2.703.438)	(2.410.493)	-	-	(196.480.990)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(5.925.523)	-	(17.529.954)	-	526.177	-	-	(22.929.300)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	-	(11.741.710)	(18.986.626)	(30.728.336)
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ <i>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</i>	135.017.978	(683.207)	8.289.798	1.630.646	(175.526.369)	(11.741.710)	(8.289.372)	(51.302.236)
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	4.500.467.830	41.702.387	1.198.128.269	465.196.595	2.967.115.886	717.771.218	(5.591.664.554)	4.298.717.631
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	105.423.200	-	-	-	848.252.915	-	-	953.676.115
JUMLAH ASET/ <i>TOTAL ASSETS</i>	4.605.891.030	41.702.387	1.198.128.269	465.196.595	3.815.368.801	717.771.218	(5.591.664.554)	5.252.393.746
LIABILITAS Liabilitas segmen/ <i>LIABILITIES</i> <i>Segment liabilities</i>	4.227.164.032	36.492.566	723.909.608	511.198.052	3.537.909.964	420.122.771	(5.591.664.554)	3.865.132.439
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	268.214.299	-	60.476.175	-	-	-	-	328.690.474
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	104.093.327	822.728	5.262.988	-	267.486	-	-	110.446.529
Transaksi non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash transactions other than depreciation, depletion and amortization</i>	16.422.756	72.356	812.381	-	1.353.600	-	-	18.661.093

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

2017
Disajikan kembali - Catatan 36/As restated - Note 36

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Services</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>	519.689.803	2.596.379	67.902.715	314.924.555	-	-	-	905.113.452
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>	759.076.426	8.853.904	67.902.715	314.924.555	-	-	(245.644.148)	905.113.452
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	368.073.667	1.921.401	26.729.162	18.782.327	-	-	-	415.506.557
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(116.028.559)	(7.866.690)	(8.023.380)	(195.787)	(28.925.088)	-	13.233.054	(147.806.450)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(57.751.131)	(807.718)	(8.931.808)	(50)	(85.227.734)	-	12.150.255	(140.568.186)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	2.406.043	62.813	619.146	97	39.530.287	-	(10.311.534)	32.306.852
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 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>	14.676.684	142.562	-	-	7.826.960	-	-	22.646.206
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>	346.086.506	(7.341.744)	10.253.142	17.046.691	(87.612.787)	-	15.071.775	293.503.583

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

2017
Disajikan kembali - Catatan 36/As restated - Note 36

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Services</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>	(127.098.763)	1.439.305	(9.076.692)	(693.763)	(2.663.549)	-	-	(138.093.462)
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>	-	-	-	-	-	(6.692.284)	(16.909.064)	(23.601.348)
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ <i>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</i>	213.755.125	(5.689.370)	435.834	16.352.928	(89.227.294)	(6.692.284)	(1.837.289)	127.097.650
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	2.928.359.957	80.175.810	1.115.409.312	352.949.698	1.198.578.005	591.261.545	(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/ <i>TOTAL ASSETS</i>	3.033.783.694	80.175.810	1.115.409.312	352.949.698	1.980.482.139	591.261.545	(1.993.276.341)	5.160.785.857
LIABILITAS								
Liabilitas segmen/ <i>LIABILITIES Segment liabilities</i>	2.516.081.764	63.849.315	672.827.092	398.918.626	1.656.213.915	443.499.438	(1.993.276.341)	3.758.113.809
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	259.973.427	-	5.485.067	-	-	-	-	265.458.494
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	158.438.654	1.689.824	1.212.972	-	298.547	-	-	161.639.997
Transaksi non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash transactions 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

b. Informasi Geografis

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

Pendapatan

	2018	2017 (Disajikan kembali As restated – Catatan/ Note 36)	
Indonesia	517.065.699	283.495.647	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	608.395.715	539.626.001	Asia
Afrika dan Timur Tengah	92.790.134	81.991.804	Africa and Middle East
Jumlah	1.218.251.548	905.113.452	Total

Jumlah Aset

	2018	2017	
Indonesia	6.896.983.485	4.321.534.568	Indonesia
Luar negeri			Overseas
Asia	3.648.693.932	2.499.527.175	Asia
Afrika dan Timur Tengah	295.431.434	304.670.292	Africa and Middle East
Amerika Serikat	2.949.449	28.330.163	United States of America
Jumlah	10.844.058.300	7.154.062.198	Total
Eliminasi	(5.591.664.554)	(1.993.276.341)	Elimination
Setelah eliminasi	5.252.393.746	5.160.785.857	After elimination

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

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.

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

41. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

41. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

2018					
	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		
<u>Aset</u>					
Kas dan setara kas	870.986	-	3,66	64.534.646	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	51.046	-	-	3.525.010	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	41.624	-	-	2.874.405	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	368.299	-	-	25.433.267	Trade receivables
Piutang lain-lain	1.564.381	0,71	-	108.845.527	Other receivables
<u>Liabilitas</u>					
Utang usaha	(680.662)	(0,02)	(0,05)	(47.056.535)	Trade payables
Utang pajak	(100.870)	-	-	(6.965.666)	Taxes payables
Biaya akrual dan provisi lain-lain	(647.733)	-	-	(44.729.822)	Accrued expenses and other provision
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.812.891)	-	-	(539.527.060)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(2.053)	-	-	(141.794)	Bank loans
Aset (Liabilitas) Neto	(6.347.873)	0,69	3,61	(433.208.022)	Net Assets (Liabilities)
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		
<u>Aset</u>					
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
<u>Liabilitas</u>					
Utang usaha	(334.410)	-	(0,05)	(24.718.515)	Trade payables
Utang pajak	(315.813)	-	-	(23.310.651)	Taxes payables
Biaya akrual dan provisi lain-lain	(171.225)	-	-	(12.638.408)	Accrued expenses and other provision
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	(5.745.263)	0,86	0,08	(422.981.180)	Net Assets (Liabilities)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. 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 2018 dan 2017:

42. 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, 2018 and 2017:

	2018		2017		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
					Financial Assets
					Current assets
Aset Keuangan					
Aset jangka pendek					
Investasi jangka pendek	25.185.432	25.185.432	26.342.281	26.342.281	Short-term investments
Investasi tersedia untuk dijual	6.211.302	6.211.302	6.136.728	6.136.728	Available for sale-investment
Aset derivatif	1.922.078	1.922.078	-	-	Derivative assets
					Non-current assets
Aset tidak lancar					
Aset keuangan konsesi	532.315.640	532.315.640	475.069.991	482.882.105	Concession financial assets
Aset derivatif	4.605.098	4.605.098	6.932.059	6.932.059	Derivative assets
Jumlah					
Aset Keuangan	570.239.550	570.239.550	514.481.059	522.293.173	Total Financial Assets
					Financial Liabilities
					Current liabilities
Liabilitas Keuangan					
Liabilitas jangka pendek					
Liabilitas derivatif	11.225.780	11.225.780	55.092.235	55.092.235	Derivative liabilities
					Non-current liabilities
Liabilitas jangka panjang					
Pinjaman					
jangka panjang:					
Pinjaman bank	1.012.275.238	980.200.747	1.367.229.847	1.361.025.119	Long-term debts: Bank loans
Pinjaman dari Instansi keuangan non-bank	10.907.474	10.944.136	27.314.985	21.038.393	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	447.623.190	453.859.831	348.648.809	333.285.076	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	867.801.068	819.000.000	384.704.834	366.970.025	US Dollar bonds
Wesel jangka menengah	66.456.769	65.974.892	53.958.848	53.845.748	Medium term Notes
Liabilitas derivatif	36.021.136	36.021.136	20.131.692	20.131.692	Derivative liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	2.452.310.655	2.377.226.522	2.257.081.250	2.211.388.288	Total Financial Liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

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

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasian yang dipublikasikan pada pasar aktif.

Investasi tersedia untuk dijual dan instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan teknik penilaian yang wajar dengan nilai input pasar yang dapat diobservasi.

Aset keuangan konsesi diestimasi menggunakan model diskonto arus kas.

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.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

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

Short-term investments are measured at published quoted market prices in an active market.

Fair values of available for sale-investments and derivative instruments are estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Concession financial assets is estimated using a discounted cash flow model.

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.

As of December 31, 2018 and 2017, 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 and nature of the financial instruments.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

- 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.

Hirarki nilai wajar pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

- 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 hierarchy of fair value as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

2018

	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	25.185.432	25.185.432	-	-	Short-term investments
Investasi tersedia untuk dijual	6.211.302	-	6.211.302	-	Available for sale-investments
Derivatif pada lindung nilai efektif					Derivatives in effective hedge
Aset derivatif	6.527.176	-	6.527.176	-	Derivative assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Derivatif pada lindung nilai efektif					Derivatives in effective hedge
Liabilitas derivatif	47.246.916	-	47.246.916	-	Derivative liabilities
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair value is disclosed
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset keuangan konsesi	532.315.640	-	532.315.640	-	Concession financial assets
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value is disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debts:
Pinjaman bank	980.200.747	-	980.200.747	-	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	10.944.316	-	10.944.136	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	453.859.831	453.859.831	-	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	819.000.000	819.000.000	-	-	US Dollar bonds
Wesel jangka menengah	65.974.892	-	65.974.892	-	Medium-term notes

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan
(lanjutan)**

**a. Fair Values of Financial Instruments
(continued)**

		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
Investasi tersedia untuk dijual	6.136.728	-	6.136.728	-	Available for sale-investments
Derivatif pada lindung nilai efektif					Derivatives in effective hedge
Aset derivatif	6.932.059	-	6.932.059	-	Derivative assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Derivatif pada lindung nilai efektif					Derivatives in effective hedge
Liabilitas derivatif	75.223.927	-	75.223.927	-	Derivative liabilities
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 yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value is disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debts:
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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko

Liabilitas keuangan utama Grup meliputi pinjaman jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha dan lain-lain dan biaya akrual. Tujuan utama dari liabilitas keuangan ini adalah untuk mengumpulkan dana untuk operasi Grup. Grup mempunyai berbagai aset keuangan seperti piutang usaha dan kas dan setara kas, yang dihasilkan langsung dari kegiatan usahanya.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko suku bunga, risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko volatilitas harga. Pentingnya untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

i. Risiko suku bunga

Kebijakan Grup terkait dengan risiko suku bunga adalah dengan mengelola biaya bunga melalui kombinasi pinjaman dengan suku bunga tetap dan variabel. Grup mengevaluasi perbandingan suku bunga tetap terhadap suku bunga mengambang dari pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang sejalan dengan perubahan suku bunga yang relevan di pasar keuangan. Berdasarkan evaluasi manajemen, pembiayaan baru akan ditentukan harganya pada suku bunga tetap atau mengambang.

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.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies

The principal financial liabilities of the Group consist of short-term and long-term debts, trade and other payables and accrued expenses. The main purpose of these financial liabilities is to raise funds for the operations of the Group. The Group has various financial assets such as trade receivables and cash and cash equivalents, which arise directly from its operations.

The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, foreign exchange rate risk, credit risk, liquidity risk and price volatility risk. The importance of managing these risks has significantly increased in light of the considerable change and volatility in both Indonesian and international financial markets. The Company's Directors review and approve the policies for managing these risks which are summarized below:

i. Interest rate risk

The Group'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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

i. Risiko suku bunga (lanjutan)

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

2018						
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
Aset derivatif	1.922.078	-	2.222.186	2.382.912	6.527.176	<i>Derivative assets</i>
Pinjaman bank jangka pendek	40.000.000	-	-	-	40.000.000	<i>Short-term bank loan</i>
Pinjaman bank jangka panjang	225.437.515	72.743.511	317.905.210	582.533.804	1.198.620.040	<i>Long-term bank loans</i>
Liabilitas derivatif	11.225.780	26.261.744	9.547.491	211.901	47.246.916	<i>Derivative liabilities</i>
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	<i>Receivable from a related party</i>
Aset derivatif	-	445.653	5.318.480	1.167.926	6.932.059	<i>Derivative assets</i>
Pinjaman bank jangka pendek	42.000.000	-	-	-	42.000.000	<i>Short-term bank loan</i>
Pinjaman bank jangka panjang	161.395.447	130.134.273	641.505.712	595.589.862	1.528.625.294	<i>Long-term bank loans</i>
Liabilitas derivatif	55.092.235	4.467.522	8.036.508	7.627.662	75.223.927	<i>Derivative liabilities</i>

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. Pada tanggal 31 Desember 2018, pinjaman bank dengan bunga tetap mencakup 3,5% dari jumlah keseluruhan pinjaman bank.

Grup melakukan transaksi *swap* atas tingkat suku bunga sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola risiko atas tingkat bunga.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

i. Interest rate risk (continued)

The following table sets out the carrying amounts, by maturity, of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

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. As of December 31, 2018, bank loan classified as fixed rate constitute 3.5% of the total bank loans.

The Group entered into interest rate swaps hedging instruments to manage its interest rate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

i. Risiko suku bunga (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel lain konstan, laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan akan lebih rendah atau tinggi masing-masing sebesar AS\$6,0 juta dan AS\$7,6 juta sebagai akibat dari lebih tinggi atau rendah beban bunga dari pinjaman.

ii. Risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing

Pembukuan Grup dilakukan dalam mata uang Dolar AS, oleh karena itu, 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 2018 dan 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 25).

Entitas anak tertentu Grup memiliki mata uang fungsional dalam Rupiah. Entitas anak ini terkena dampak atas selisih nilai kurs atas pembelian dan beban utama dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang fungsionalnya. Namun, entitas anak ini memiliki lindung nilai alami karena pendapatan tertentu dan beban utama dan pendanaan dalam Dolar AS.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

i. Interest rate risk (continued)

As of December 31, 2018 and 2017, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all other variables held constant, the consolidated profit before income tax expense from continuing operations will be lower or higher by US\$6.0 million and US\$7.6 million, respectively, as a results of higher or lower interest expense on borrowings.

ii. Foreign exchange rate risk

The Group maintains its bookkeeping in US Dollar, therefore, a portion of its revenues, expenses, assets and liabilities which are denominated in currencies other than US Dollar are exposed to currency exchange rates against US Dollar. The oil and gas exploration and production activities of the Group in various countries are also exposed to the currency exchange fluctuations of the local currencies.

In order to manage currency risk, the Group entered into several cross-currency swap and forward contracts. As of December 31, 2018 and 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 25).

Certain subsidiaries of the Group have functional currencies in Rupiah. These Subsidiaries are exposed to foreign exchange risk as the costs of their major purchases and expenses are denominated in other currencies different from their functional currency. However, these subsidiaries have natural hedge due certain revenues, major expenses and financing are in US Dollar.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

- ii. Risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel lain konstan, laba konsolidasian sebelum manfaat pajak dari operasi yang dilanjutkan akan lebih tinggi/rendah masing-masing sebesar AS\$43 juta dan AS\$42 juta terutama sebagai akibat dari keuntungan/kerugian selisih kurs dari translasi aset dan liabilitas moneter neto.

- 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.

Kas dan setara kas

Sehubungan dengan kas di bank dan deposito berjangka yang ditempatkan pada institusi keuangan, Grup hanya bertransaksi dengan institusi keuangan dan bank yang sehat. 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.

Grup menyimpan kas dan setara kasnya di dua bank yang secara individu masing-masing mewakili 16% - 24% dan 16 - 17% dari jumlah kas dan setara kas pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017. Identifikasi konsentrasi kredit, bila ada, telah dikendalikan dan dikelola sedemikian rupa.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

- ii. Foreign exchange rate risk (continued)

As of December 31, 2018 and 2017, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all other variables held constant, the consolidated profit before income tax expense from continuing operations will be higher/lower by US\$43 million and US\$42 million, primarily as a result of foreign exchange gains/losses on translations of net monetary assets and liabilities.

- 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.

Cash and cash equivalents

With respect to cash in banks and time deposits with financial institutions, the Group transacts only with financially sound financial institutions and banks with high credit ratings. 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 any significant concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

The Group has placements of its cash and cash equivalents in two banks that individually represented 16% - 24% and 16% - 17% of the total cash and cash equivalents as of December 31, 2018 and 2017, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Kas dan setara kas (lanjutan)

Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya milik Grup ditempatkan pada satu bank yang masing-masing mewakili 76% dan 71% dari jumlah deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017. Identifikasi konsentrasi kredit, bila ada, telah dikendalikan dan dikelola sedemikian rupa.

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 2018, piutang usaha Grup terutama terdiri dari dua debitur yang masing-masing mencakup 28% dan 14% dari jumlah piutang usaha.

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.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Credit risk (continued)

Cash and cash equivalents (continued)

The Group's restricted time deposits and cash in banks are placed in one bank that represented 76% and 71% of the total restricted time deposits and cash in banks as of December 31, 2018 and 2017, respectively. Identified concentrations of credit risk, if any, are controlled and managed accordingly.

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, 2018, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from two debtors whose respective accounts constitute 28% and 14% of the total trade receivables.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Piutang usaha (lanjutan)

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan area geografis

		2018		
	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables		
Indonesia	93.068.763	114.445.681		Indonesia
Luar negeri:				Overseas:
Asia	65.557.209	13.579.943		Asia
Timur Tengah dan Afrika Utara	12.497.166	3.420.795		Middle East and North Africa
Inggris	-	450.000		United Kingdom
Jumlah	171.123.138	131.896.419		Total
2017				
	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables		
Indonesia	97.172.094	431.742.407		Indonesia
Luar negeri:				Overseas:
Asia	79.163.808	665.612		Asia
Timur Tengah dan Afrika Utara	23.232.957	19.055.417		Middle East and North Africa
Amerika Serikat	1.194.827	490.151		United States of America
Inggris	-	408.557		United Kingdom
Jumlah	200.763.686	452.362.144		Total

b. Berdasarkan jenis debitur

		2018		
	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables		
Pihak-pihak berelasi	-	1.451.445		Related parties
Pihak ketiga:				Third parties:
Badan Usaha Milik Negara	61.929.639	1.742.925		State - owned enterprises
Perusahaan multinasional	59.593.279	94.579.304		Multinational companies
Pemerintah Indonesia	3.873.569	1.464.724		Government of Indonesia
Individual	-	5.936.565		Individuals
Perusahaan lainnya	45.726.651	26.721.456		Other companies
Jumlah	171.123.138	131.896.419		Total

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Credit risk (continued)

Trade receivables (continued)

The credit risk on trade receivables and other receivables as of December 31, 2018 and 2017 based on information provided by management is as follows:

a. By geographical area

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Piutang usaha (lanjutan)

b. Berdasarkan jenis debitur (lanjutan)

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

iii. Credit risk (continued)

Trade receivables (continued)

b. By debtor (continued)

2017

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Pihak-pihak berelasi	-	279.759.962	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Perusahaan multinasional	53.001.881	128.727.198	<i>Multinational companies</i>
Badan Usaha Milik Negara	49.996.605	9.577.102	<i>State - owned enterprises</i>
Pemerintah Indonesia	22.941.517	-	<i>Government of Indonesia</i>
Individual	-	1.604.150	<i>Individuals</i>
Perusahaan lainnya	74.823.683	32.693.732	<i>Other companies</i>
Jumlah	200.763.686	452.362.144	Total

iv. Risiko likuiditas

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.

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.

iv. Liquidity risk

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel di bawah ini menyajikan periode jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

iv. Liquidity risk (continued)

The table below presents the maturity period of the Group's financial liabilities based on undiscounted contractual payments:

Keterangan	2018					Jumlah/ Total	Description
	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			
Utang usaha							Trade payables
- Pihak berelasi	20.779.088	-	-	-	-	20.779.088	Related party -
- Pihak ketiga	98.291.695	-	-	-	-	98.291.695	Third parties -
Utang lain-lain							Other payables
- Pihak berelasi	12.394.583	-	-	-	-	12.394.583	Related party -
- Pihak ketiga	102.043.710	-	-	17.716.644	-	119.760.354	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	149.053.133	-	-	-	-	149.053.133	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank							Bank loans
- Pokok pinjaman	279.233.950	73.350.000	326.161.867	650.658.585	-	1.329.404.402	Principal -
- Beban bunga masa depan	67.306.682	57.353.811	116.857.301	155.965.034	-	397.482.828	Future imputed - interest charges
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank							Loans from non-bank financial institutions
- Pokok pinjaman	54.570	10.907.474	-	-	-	10.962.044	Principal -
- Beban bunga masa depan	1.098.990	300.534	-	-	-	1.399.524	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah							Medium-term notes
- Pokok pinjaman	55.000.000	-	67.150.000	-	-	122.150.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	6.449.030	6.907.124	2.981.647	-	-	16.337.801	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS							US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	400.000.000	500.000.000	-	900.000.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	68.690.972	68.879.167	158.756.250	37.125.000	-	333.451.389	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah							Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	77.480.837	44.851.875	384.963.055	21.269.249	-	528.565.016	Principal -
- Beban bunga masa depan	53.754.620	46.637.322	41.877.684	2.898.501	-	145.168.127	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	11.225.780	26.261.744	9.547.491	211.901	-	47.246.916	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

42. 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	4.467.522	8.036.508	7.627.662	75.223.927	Derivative liabilities

v. Risiko volatilitas harga

v. Price volatility risk

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.

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.

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.

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.

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. Kemudian, pada bulan Februari 2019, operasi di Amerika Serikat telah di divestasi.

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. Subsequently, in February 2019, the operation in the United States has been divested.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

v. Risiko volatilitas harga (lanjutan)

Grup memiliki eksposur terhadap risiko fluktuasi harga komoditas di pasar terhadap produk minyak dan gas bumi yang dihasilkan. Kebijakan Grup untuk mengelola resiko ini melalui penggunaan harga berbasis kontrak dengan pelanggan dan kontrak komoditas derivatif ditetapkan sebagai lindung nilai.

c. Manajemen Modal

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditur dan pasar; dan
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur modal mereka untuk memastikan struktur yang optimal serta tingkat pengembalian pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dari Grup dan efisiensi modal, profitabilitas yang berlaku dan diproyeksikan, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi strategis.

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$1.219,2 juta dan AS\$1.257,5 juta yang dianggap optimal oleh manajemen setelah memperhatikan pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis. Dan juga, selama beberapa tahun, laba sebelum pajak penghasilan, bunga, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) telah menjadi kendali penting Grup serta juga bagi bank pemberi pinjaman. Pertumbuhan yang berkelanjutan dan optimal dari Grup tergantung pada kemampuan mereka mandiri dalam pendanaan (EBITDA).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang periode pelaporan.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

v. Price volatility risk (continued)

The Group is exposed to the risk of fluctuations in prevailing market commodity prices on the mix of oil and gas products that it produces. The Group's policy is to manage these risks through the use of contract-based prices with customers and derivative commodity contracts that are accounted for as designated hedges.

c. Capital Management

The Group's objectives when managing capital are:

- To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence; and
- To sustain future development of the business.

The Group regularly reviews and manages their capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

For capital management purposes, management regards total equity attributable to the owners of parent company as capital. The amount of capital as of December 31, 2018 and 2017 is US\$1,219.2 million and US\$1,257.5 million, respectively which the management considers as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. Also, over the past years, earnings before income tax, interest, depreciation and amortization (EBITDA) has become an important control figure for the Group as well as for the lending banks. The continuing optimal development of the Group depends on its strong self-financing ability (EBITDA).

There are no changes in the Group's approach to capital management during the reporting period.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS

a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia

Mayoritas entitas anak yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi berlokasi di Indonesia dan beroperasi berdasarkan berbagai kesepakatan bagi hasil dengan SKK Migas. Uraian umum kesepakatan dan ketentuan dalam peraturan baru minyak dan gas bumi yang berlaku tersebut adalah sebagai berikut:

i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia

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

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

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

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).

43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS

a. Production Sharing Arrangements - Indonesia

The majority of the Group's oil and gas subsidiaries are located in Indonesia and operated under various production sharing arrangements with SKK Migas. A general description of those arrangements and requirements on the new oil and gas regulation is as follows:

i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia

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

The responsibilities of a contractor under a PSC generally include financing all activities also preparing and executing the work program and budget. In return, the contractor has granted to lifting on 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia
(lanjutan)**

**i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia
(lanjutan)**

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.

**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 2018 sebesar AS\$14,9 juta.

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -
Indonesia (continued)**

**i. Production Sharing Contracts (PSC) -
Indonesia (continued)**

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.

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, 2018 is amounting to US\$14.9 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

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:

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International**

The Group has production sharing arrangements in Libya, Yemen and Tunisia and also a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsepsi/ 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 Ventures Ltd	Wilayah 47/Area 47	Libya	30 tahun/ 30 years	86,3% atas laba dari jumlah produksi/ 86.3% of profit from total production	13,7% atas laba dari jumlah produksi/ 13.7% of profit from total production
Medco Arabia Ltd	Blok 56/ Block 56	Oman	3 tahun periode eksplorasi/ 3 years exploration period	75% atas laba dari jumlah produksi untuk minyak dan 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	Amerika Serikat/ 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 sales revenue interest owners)	76,731% dari jumlah penjualan/ 76.731% from total sales
Medco Yemen Malik Ltd	Blok 9/ Block 9	Yaman/Yemen	25 tahun/ 25 years	70% atas laba (untuk produksi sampai dengan 25.000 bopd)/ 70% of profit oil (for production up to 25,000 bopd)	30% atas laba (untuk produksi sampai dengan 25.000 bopd)/ 30% of profit oil (for production up to 25,000 bopd)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**43. 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 Konsepsi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Bir Ben Tartar/ Block Bir Ben Tartar	Tunisia	30 tahun/ 30 years	65% dari laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 65% of profit oil (shareable)	35% atas laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 35% of profit oil (shareable)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Cosmos/ Block Cosmos	Tunisia	50 tahun/ 50 years	20% atas laba dari jumlah produksi/ 20% of profit from total production	80% atas laba dari jumlah produksi/ 80% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Yasmin/ Block Yasmin	Tunisia	30 tahun/ 30 years	20% atas laba dari jumlah produksi/ 20% of profit from total production	80% atas laba dari jumlah produksi/ 80% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Sud Remada/ Block Sud Remada	Tunisia	13 tahun/ 13 years	65% dari laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 65% of profit oil (shareable)	35% atas laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 35% of profit oil (shareable)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Jenein/ Block Jenein	Tunisia	14 tahun/ 14 years	70% atas laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 70% of profit oil (shareable)	30% atas laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 30% of profit oil (shareable)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Hammamet/ Block Hammamet	Tunisia	13 tahun/ 13 years	60% atas laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 60% of profit oil (shareable)	40% atas laba minyak (yang dapat dibagikan)/ 40% of profit oil (shareable)
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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional
(lanjutan)**

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar AS\$20 juta.

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN**

Selama tahun penyajian, Grup melakukan beberapa akuisisi entitas anak dan ventura bersama, termasuk akuisisi dan pelepasan kepemilikan dan/atau hak partisipasi (seluruh atau sebagian), dimana akuisisi dan pelepasan yang signifikan disajikan di paragraf berikut.

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.

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of December 31, 2018 is amounting to US\$20 million.

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS

During the years presented, the Group made several acquisitions of subsidiaries and joint venture, including acquisitions and disposals of ownership interests and/or working interests (a whole or in part), whereby the significant acquisitions and disposals are disclosed in the succeeding paragraphs herein.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

- i. Pada tanggal 28 Desember 2018, Perusahaan dan MDAL menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat ("PJBSB") dimana Perusahaan setuju untuk menjual 116.280 lembar saham yang mewakili 51% kepemilikan saham di AMG kepada MDAL seharga AS\$163 juta (Catatan 36).
- ii. Pada tanggal 26 Desember 2018 PT Medco Services Indonesia, entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, melakukan investasi pada saham PT Amman Mineral Internasional sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 36.
- iii. Pada 14 November 2018, AMG telah menandatangani perjanjian novasi bersyarat ("Novasi Bersyarat") dengan PT Medco Intidynamika (MI) dan PT Dago Endah (DE) dimana MI menovasikan seluruh hak dan kewajiban terkait dengan investasi dan pengembangan Kondotel Dago Golf Resort & Spa ("Proyek Kondotel"), yang sebelumnya telah dialihkan dari DE kepada MI. DE pada awalnya telah ditunjuk sebagai investor tunggal untuk menyelesaikan pekerjaan konstruksi atas Proyek Kondotel dari penerima pekerjaan sebelumnya yaitu PT Panghegar Kana Legacy (dalam proses pailit). PT Panghegar Kana Legacy (dalam proses pailit) adalah pengembang awal atas Proyek Kondotel. Perjanjian novasi ini bersyarat sampai diterimanya opini kewajaran dari penilai independen.

Sehubungan dengan perjanjian novasi yang disebutkan di atas, pada 14 November 2018, AMG telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat ("PJBS") untuk membeli 90% kepemilikan atas PT Wisesa Satya Warna ("WSW") dari MI. WSW adalah perusahaan yang didirikan oleh MI dan DE, dengan komposisi kepemilikan 90% dimiliki oleh MI dan 10% dimiliki oleh DE, dengan tujuan dan hak untuk mengelola operasi Proyek Kondotel. CSPA ini juga bersyarat sampai diterimanya opini kewajaran dari penilai independen. Transaksi ini telah dipublikasikan di surat kabar pada tanggal 27 November 2018.

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)

- i. On December 28, 2018, the Company and MDAL signed a Conditional Sale and Purchase Agreement ("CSPA") whereby the Company agreed to sell 116,280 shares representing 51% shares ownership in AMG to MDAL for US\$163 million (Note 36).
- ii. On December 26, 2018, PT Medco Services Indonesia, a wholly-owned indirect subsidiary, invested in PT Amman Mineral Internasional shares as disclosed in Note 36.
- iii. On November 14, 2018, AMG signed a novation agreement ("Novation Agreement") with PT Medco Intidynamika (MI) and PT Dago Endah (DE) in which MI novated all of its rights and obligations related with the investment and development of Condotel Dago Golf Resort & Spa ("Condotel Project"), which had been previously assigned from DE to MI. DE had initially been appointed as a sole investor to finalize the construction of the Condotel Project by the Receiver of PT Panghegar Kana Legacy (in bankruptcy). PT Panghegar Kana Legacy (in bankruptcy) was the original developer of the Condotel Project. Such Novation Agreement is conditional upon receiving the fairness opinion from an independent appraiser.

In relation with the above Novation Agreement, on November 14, 2018, AMG signed a Conditional Sales and Purchase Agreement ("CSPA") to purchase 90% shares of PT Wisesa Satya Warna ("WSW") from MI. WSW is a company that was established by MI and DE, with shareholding composition of 90% of MI and 10% of DE, with the purpose and the right to manage the operations of Condotel Project. This CSPA is also conditional upon receiving the fairness opinion from an independent appraiser. This transaction has been published in newspaper on November 27, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Sampai dengan 31 Desember 2018, AMG telah membayarkan sejumlah uang muka sebesar Rp39.800.000.000 atau setara dengan AS\$2.748.429 atas Proyek Kondotel, sebagai penggantian atas seluruh biaya dan pengeluaran yang telah dikeluarkan oleh MI sampai dengan September 2018, sebagaimana dinyatakan pada Novasi Bersyarat antara AMG dan MI.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2018 dan sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, belum semua kondisi yang dipersyaratkan PJBS telah dipenuhi. Sehingga transaksi ini belum efektif.

- iv. Pada tanggal 29 Juni 2018, Grup menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat ("PJBS") dengan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") dan PT Bahtera Daya Makmur ("BDM") terkait penjualan PT Medco Infrastruktur Indonesia (dahulu PT Medco Gas Indonesia) ("MI") dan PT Medco Energi Mining Internasional ("MEMI") (Catatan 36).

Berdasarkan PJBS tersebut, harga beli yang telah disepakati atas seluruh saham Grup atas MI dan MEMI adalah sejumlah AS\$17.031.000. Pada tanggal 28 Desember 2018, Perusahaan telah menerima pembayaran atas harga beli tersebut dari MDAL.

Pada tanggal 31 Desember 2018, Grup, MDAL, MEN, dan BDM telah melaksanakan penutupan transaksi (*closing*) PJBS terkait pengalihan seluruh saham milik Grup dalam MI dan MEMI. Penjualan atas keseluruhan saham MEMI kepada MDAL dan BDM telah dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 27 tanggal 31 Desember 2018 dibuat dihadapan Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dan diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan surat No. AHU-AH.01.03-0281729 tertanggal 31 Desember 2018. Penjualan atas keseluruhan saham MI kepada MDAL dan BDM telah dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 28 tanggal 31 Desember 2018 dibuat dihadapan Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dan diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan surat No. AHU-AH.01.03-0281725 tertanggal 31 Desember 2018.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Until December 31, 2018, AMG has paid advance payment to MI amounting to Rp39,800,000,000 or equivalent to US\$2,748,429 for Condotel Project, as reimbursement of all costs and expenses incurred by MI up to September 2018, as stated in the Novation Agreement between AMG and MI.

Until December 31, 2018 and up to completion date of the consolidated financial statements, not all conditions precedent in the CSPA have been fulfilled. Thus the transaction is not yet effective.

- iv. On June 29, 2018, the Group signed a Conditional Share Sale and Purchase Agreement ("CSPA") with PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") and PT Bahtera Daya Makmur ("BDM") related to transfer of the shares in PT Medco Infrastruktur Indonesia (formerly PT Medco Gas Indonesia) ("MI") and PT Medco Energi Mining Internasional ("MEMI") (Note 36).

Based on the CSPA, total purchase price of all shares of the Group in MI and MEMI amounted to US\$17,031,000. On December 28, 2018, the Company has received the full payment of the purchase price from MDAL.

On December 31, 2018, the Group, MDAL, MEN and BDM has conducted closing to the CSPA with regard to the transfer of all shares of the Group in MI and MEMI. The transfer of shares in MEMI to MDAL and BDM has been approved based on Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 27 by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn on December 31, 2018 and acknowledged by Ministry of Law and Human Rights by its letter No. AHU-AH.01.03-0281729 dated December 31, 2018. The transfer of shares in MI to MDAL and BDM has been approved based on Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 28 by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn on December 31, 2018 acknowledged by Ministry of Law and Human Rights by its letter No. AHU-AH.01.03-0281725 dated December 31, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

- v. 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 Nusantara menandatangani perjanjian jual beli saham dengan PT Medco Daya Abadi Lestari, untuk melepaskan 100 saham atas PT Medco CBM Bengara.

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.

- vi. 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 mengakuisisi 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%

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)

- v. On December 27, 2017, PT Medco Energi CBM Indonesia 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, PT Medco Energi Nusantara signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) with PT Medco Daya Abadi Lestari, to divest 100 shares of PT Medco CBM Bengara.

On December 28, 2017, PT Medco Energi CBM Indonesia 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.

- vi. 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 concurrently has 49% ownership in MPI. With this transaction, the effective portion of Company's stake in MPI increased from 49% to 88.62%.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

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.

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 SP kepada Perusahaan (24,11% kepemilikan atas SP).

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Based on the Deed of Conditional Novation, the purchase price that should be paid by the Company amounted 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.

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 Commissioners and Board of Directors;*
- *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 of 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 of 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).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian pada tanggal efektif (3 Oktober 2017):

The following table summarizes the purchase price allocation 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 and equipment
Goodwill	21.243.397	Goodwill
Aset lancar dan tidak lancar lainnya	37.551.972	Other current and non-current assets
Sub-jumlah	<u>1.034.450.776</u>	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 payables
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	<u>667.259.522</u>	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 non pengendali 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 19)	44.763.914	Goodwill (Note 19)
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	74.025.438	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Bagian kepentingan nonpengendali diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

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 tanggal 31 Desember 2017.

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, Grup telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran.

- vii. Pada tanggal 26 April 2017, Medco Arabia Limited dan Biyaq Oilfield Services LLC menandatangani *Farmout Agreement*, di mana Medco Arabia Limited setuju menyerahkan 25% ("*Farmout interest*") hak partisipasi miliknya di Blok 56 kepada Biyaq Oilfield Services LLC.

Pada tanggal 29 November 2018, transaksi ini telah selesai dengan nilai transaksi sebesar AS\$1.500.000 yang akan dibayar dengan angsuran sebanyak enam kali dimulai dari 30 April 2019 sampai dengan 30 Desember 2020

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The non-controlling interest is measured at the proportionate share in the non-controlling of the acquiree's identifiable net assets.

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 December 31, 2017 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Goodwill from this acquisition amounted 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 previously owned 49% interest in MPI (iii) US\$30 million of excess from 49% previous interest in MPI.

In December 2017, the Group was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period.

- vii. *On April 26, 2017, Medco Arabia Limited and Biyaq Oilfield Services LLC signed a Farmout Agreement, whereby Medco Arabia Limited agreed to assign 25% ("Farmout interest") of its participating interest in the Block 56 to Biyaq Oilfield Services LLC.*

On November 29, 2018, this transaction has been completed with consideration amount of US\$1,500,000 which will be paid in six installments from April 30, 2019 to December 30, 2020.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

viii. 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., Grup membeli tambahan 49% kepemilikan atas MDS dari MDAL dan 1% kepemilikan atas MDS yang dimiliki oleh PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), sehingga, jumlah 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 pembelian diskon atau *goodwill* dari transaksi tersebut.

Pada tanggal 27 Maret 2017, PT Medco Daya Sentosa menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan INPEX Corporation, untuk membeli 100% kepemilikan atas INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna memiliki 35% hak partisipasi di blok produksi PSC South Natuna Sea Block B. Terkait dengan penandatanganan SPA Inpex Natuna, Perusahaan memberikan *Corporate Guarantee* tertanggal 27 Maret 2017 kepada INPEX Corporation selaku penjual.

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS (continued)

viii. 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"). The ownership purchased by the Group consisted of 269,500 shares, or 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, the total ownership purchased by the Group consisted of 544,500 shares, or 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 bargain purchase or goodwill is recognized from such transaction.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pada tanggal 12 Mei 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* terkait pengalihan 98% saham dalam MDS kepada MDAL yang sebelumnya merupakan pemegang 1% saham MDS. Penjualan 48% saham dalam MDS efektif terjadi pada tanggal 12 Mei 2017 di mana keputusan pemegang saham terkait hal ini dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Sirkulasi Pemegang Saham No. 13 Tanggal 12 Mei 2017 dibuat di hadapan Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn. dan penjualan 50% saham sisanya efektif terjadi pada tanggal 15 Mei 2017 di mana keputusan pemegang saham terkait hal ini dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan 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.

- ix. 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 Medco CBM Lematang dalam PSC Blok CBM Lematang kepada PT Methanindo Energi Resources ("MER") dan menandatangani Amandemen Perjanjian Jual Beli Aset dengan MER. Sebagai kompensasi atas penjualan hak partisipasi dan pengalihan *operatorship* tersebut, MER setuju untuk membayar AS\$555.666 dalam tiga tahap:

- a. AS\$120.000 pada saat tanggal penandatanganan;
- b. AS\$180.000 pada tanggal 31 Januari 2017;
- c. AS\$255.666 selambatnya 7 hari kerja setelah tanggal persetujuan Pemerintah atas pengalihan sisa hak partisipasi (34%) milik PT Medco CBM Lematang kepada MER.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Company executed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* dated May 12, 2017 with respect to the transfer of 98% 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 on May 31, 2017.

- ix. 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 ("MER") and signed *Amendment to Asset Sale and Purchase Agreement* with MER. In compensation for the sale of the participating interest and operatorship, MER agreed to pay US\$555,666 consideration in three stages:

- a. US\$120,000 on the signing date;
- b. US\$180,000 on January 31, 2017;
- c. US\$255,666 at the latest 7 business days after the approval date by the Government for the assignment of the remaining participating interest (34%) owned by PT Medco CBM Lematang to MER.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

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
Aset eksplorasi dan evaluasi	576.125
Aset lancar lain-lain	41.250
Utang usaha	(152)
Utang lain-lain	(5.215)

- x. Pada tanggal 9 November 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") menandatangani *Farmout Agreement*, dimana 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.

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, MEPM telah menyelesaikan pembayaran transaksi ini.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

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:

17.581	Other receivables
576.125	Exploration and evaluation assets
41.250	Other current assets
(152)	Trade payables
(5.215)	Other payables

- x. 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.

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, MEPM completed the payment for this transaction.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (28 April 2017):

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 18)	58.953.614	Oil and gas properties (Note 18)
Aset eksplorasi dan evaluasi (Catatan 17)	15.378.466	Exploration and evaluation asset (Note 17)
Aset lain-lain	20.000	Other assets
Aset pajak tangguhan	19.138.816	Deferred tax asset
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	92.114.076	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 hak partisipasi yang diakuisisi	(315.104)	Net cash of the acquired interest
Akuisisi hak partisipasi, setelah dikurangi kas yang diperoleh	48.731.021	Acquisition of an interest, net of cash acquired

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi hak partisipasi yang dimiliki KrisEnergy di Blok A di bawah 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.

Pada bulan April 2018, 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 2017. Berdasarkan evaluasi akhir manajemen, tidak ada perubahan diperlukan.

In April 2018, 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, 2017 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- xi. 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:

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- xi. On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of their subsidiaries, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") and ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$238,000,000 and US\$1,000,000, respectively. Based on 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 18)	-	177.773.168	Oil and gas properties (Note 18)
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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGLIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi CIL 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.

- xii. 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. Sebagai implementasi atas *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. Pinjaman ini telah dilunasi pada tanggal 29 Desember 2017.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Company believes that it was able to acquire CIL 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.

- xii. *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 loan was fully paid on December 29, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Nilai wajar sementara dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMIV pada tanggal akuisisi (2 November 2016) adalah:

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

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 (AS\$)/ 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 payables
Sub-jumlah	(2.306.214.585)	Sub-total
Bagian kepentingan non pengendali 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. 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.

**44. 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. 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.

- xiii. Pada tanggal 28 April 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan Japex Block A Ltd ("Japex"), perusahaan minyak dan gas Jepang, menandatangani *Farmout Agreemeent* dan *Deed of Assignment of Interests*, dimana Japex setuju menyerahkan 16,6667% hak partisipasi PSC Blok A Aceh kepada MEPM.

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.

Pada tanggal 26 Oktober 2016, MEPM telah membayar AS\$4,5 juta 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 8 Januari 2019, Perusahaan telah membayar sisa harga pembelian ditambah dengan denda keterlambatan pembayaran dengan total pembayaran sebesar AS\$5.008.022.

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016):

Aset	Nilai Wajar Sementara (AS\$) Provisional Fair Value (US\$)
Kas dan setara kas	20.132
Piutang lain-lain	2.672.188
Persediaan	4.043.541
Beban dibayar di muka	11.029
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 18)	49.885.643
Aset pajak tangguhan	2.591.402
Aset lain-lain	12.502
Sub-jumlah	59.236.437

**44. 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, the contingent consideration is not measured as of the consolidated financial statements date.

- xiii. 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 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.

On October 26, 2016, MEPM already paid US\$4.5 million for this transaction. MEPM shall pay the 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 January 8, 2019, the Company has paid the remaining purchase price plus late payment charges amounting to US\$5,008,022.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 12, 2016):

Assets
Cash and cash equivalents
Other receivables
Inventory
Prepaid expenses
Oil and gas properties (Note 18)
Deferred tax assets
Other assets
Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016) (lanjutan):

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (October 12, 2016) (continued):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)	
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	(2.463.478)	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	16.777.541	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari hak partisipasi yang diakuisisi	(20.132)	Net cash of the acquired interest
Akuisisi hak partisipasi, setelah dikurangi kas yang diperoleh	16.757.409	Acquisition of an interest, net of cash acquired

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi hak partisipasi yang dimiliki Japex di Blok A di bawah 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Perjanjian Pasokan Gas (“GSA”)

a. Gas Supply Agreements (“GSA”)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (“PGN”)	Efektif tanggal 1 Januari 2019 berdasarkan Kesepakatan Bersama tanggal 27 Desember 2018/ <i>Effective since January 1, 2019 through Mutual Agreement dated Dec 27, 2018</i>	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas di Wilayah Sumatera dan Jawa sebesar 30 BBTUD dan dapat menurun ke 20 BBTUD (<i>joint contract</i> dengan PT Medco E&P Lematang (MEPL)) dengan total jumlah kontrak sebanyak 10.960 BBTU dari <i>South Sumatra PSC</i> . (Total jumlah kontrak <i>joint supply</i> sebesar 27,400 BBTU)/ <i>Commitment to supply gas of 30 BBTUD ramp down to 20 BBTUD (joint contract with PT Medco E&P Lematang (MEPL)) in Sumatera and Java Region with total contract quantity of 10,960 BBTU from South Sumatra PSC. (Total joint supply contract quantity 27,400 BBTU).</i>	Diperkirakan 3 (tiga) tahun dari tanggal <i>gas in</i> atau sampai dengan terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>Approximately 3 (three) years since the gas in date or until the total contract quantity of joint supply has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Pertamina (Persero)	Efektif tanggal 1 Januari 2019 berdasarkan Kesepakatan Bersama tanggal 21 Desember 2018/ <i>Effective since January 1, 2019 through Mutual Agreement dated Dec 21, 2018</i>	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,20 MMSCFD dengan total jumlah kontrak sebesar 123,40 MMSCF/ <i>Commitment to supply gas of 0.20 MMSCFD with total contract quantity of 123.40 MMSCF.</i>	8 September 2020 atau sampai dengan terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>September 8, 2020 or until the total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO - GEN)	17 Oktober 2014; terakhir diubah pada tanggal 13 November 2018/ <i>October 17, 2014; last amendment dated November 13, 2018</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 10-16 BBTUD dengan total jumlah kontrak sebesar 35.246 BBTU/ <i>Commitment to supply 10-16 BBTUD of gas with total gas contract quantity amounting to 35,246 BBTU.</i>	31 Desember 2027 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2027 or until total contact 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas ("GSA") (lanjutan)

**a. Gas Supply Agreements ("GSA")
(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 ("PGN")	30 Oktober 2018 (dialihkan kepada PGN dari Perusahaan Daerah Kota Tarakan, efektif tanggal 8 Januari 2016) / October 30, 2018 (assigned to PGN from Perusahaan Daerah Kota Tarakan effective since January 8, 2016)	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>	8 September 2020 atau sampai jumlah kontrak terpenuhi, mana yang terjadi lebih dahulu/ <i>September 8, 2020 or until total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009; diubah terakhir tanggal 9 Agustus 2018/ <i>August 4, 2009; last amendment dated August 9, 2018.</i>	Komitmen untuk memasok gas 1,35 BBTUD dengan total jumlah kontrak 6.039 BBTU/ <i>Commitment to supply 1.35 BBTUD of gas with total contract of 6,039 BBTU of gas.</i>	31 Desember 2027 dari tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2027 since the start date or until total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PD Petrogas Ogan Ilir	25 Mei 2016; terakhir diubah pada tanggal 6 November 2017 Perjanjian ini telah berakhir pada 26 Juli 2018/ <i>May 25, 2016; last amendment of agreement dated November 6, 2017. This agreement has been terminated on July 26, 2018.</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, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2019 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006; diubah terakhir tanggal 8 Juni 2018/ <i>July 24, 2006; last amendment dated June 8, 2018</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>	31 Desember 2027 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2027, or until 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas (“GSA”) (lanjutan)

a. Gas Supply Agreements (“GSA”) (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	4 Mei 2018/ May 4, 2018	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas rumah tangga di Kabupaten Musi Banyuasin sebesar 0,25 BBTUD dengan total jumlah kontrak sebesar 871 BBTU/ <i>Commitment to supply gas to meet the needs of households in Kabupaten Musi Banyuasin of 0.25 BBTUD with total contract quantity of 871 BBTU.</i>	20 Juli 2027 atau sampai dengan berakhirnya produksi gas bumi dari wilayah kerja, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>July 20, 2027 or until the end of production of gas from contract area, whichever occurs first.</i>
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009; perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 6 Maret 2018/ <i>August 4, 2009; last amendment through Mutual Agreement dated March 6, 2018.</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 0,5 BBTUD dengan total jumlah kontrak 1.606,50 BBTU/ <i>Commitment to supply and sell 0.5 BBTUD of gas with total contract quantity of 1,606.50 BBTU.</i>	7 Februari 2023 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>February 7, 2023 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Pupuk Sriwidjaja Palembang	7 Agustus 2007; diubah terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 23 Februari 2018/ <i>August 7, 2007; last amendment through Mutual Agreement dated February 23, 2018</i>	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTUD/ <i>Commitment to supply an average of 45 BBTUD of gas.</i>	1 Januari 2019 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>January 1, 2019 or until total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Pertamina (Persero)	Efektif tanggal 30 Januari 2018 melalui Kesepakatan Bersama/ <i>Effective since January 30, 2018 through Mutual Agreement</i>	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,25 MMSCFD dengan total jumlah kontrak sebesar 864,25 MMSCF/ <i>Commitment to supply gas of 0.25 MMSCFD with total contract quantity of 864.25 MMSCF.</i>	20 Juli 2027 atau sampai total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>July 20, 2027 or until the total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT PLN Tarakan	12 Mei 2010; diubah terakhir tanggal 16 Januari 2018/ <i>May 12, 2010; last amendment dated January 16, 2018</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU/ <i>Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas.</i>	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu. Pada tanggal 1 Januari 2017, komitmen ini telah dialihkan kepada PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)/ <i>December 31, 2021 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first. On January 1, 2017, this commitment was transferred to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas ("GSA") (lanjutan)

**a. Gas Supply Agreements ("GSA")
(continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia (lanjutan/continued)			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	19 September 2017/ September 19, 2017	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebesar 20-25 BBTUD (<i>joint supply</i> dengan MEPL) dengan total jumlah kontrak sebanyak 50.932,8 BBTU dari <i>South Sumatra PSC</i> . (Total jumlah kontrak <i>joint supply</i> sebesar 70.260 BBTU)/ <i>Commitment to supply and sell gas of 20-25 BBTUD (joint supply with MEPL) total contract quantity of 50,932.8 BBTU from South Sumatra PSC. (Total joint supply contract quantity 70,260 BBTU).</i>	31 Januari 2027 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana yang terjadi lebih dahulu/ <i>January 31, 2027 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010, diubah terakhir tanggal 25 November 2015/ <i>April 13, 2010, last amendment dated November 25, 2015</i>	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 450.93 BBTU/ <i>Commitment to supply 450.93 BBTU of gas.</i>	31 Desember 2018 atau sampai telah terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi (Jakabaring)	10 Agustus 2011; perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 4 Desember 2012/ <i>August 10, 2011; last amendment through Mutual Agreement dated December 4, 2012.</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD/ <i>Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.</i>	31 Agustus 2020 atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>August 31, 2020 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Medco E & P Lematang			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN")	Efektif tanggal 1 Januari 2019 berdasarkan Kesepakatan Bersama tanggal 27 Desember 2018/ <i>Effective since January 1, 2019 through Mutual Agreement dated Dec 27, 2018</i>	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas di Wilayah Sumatera dan Jawa sebesar 30 BBTUD dan dapat menurun ke 20 BBTUD (<i>joint contract</i> dengan PT Medco E&P Indonesia (MEPI)) dengan total jumlah kontrak sebanyak 16.440 BBTU dari <i>Lematang PSC</i> . (Total jumlah kontrak <i>joint supply</i> sebesar 27.400 BBTU)/ <i>Commitment to supply gas of 30 BBTUD ramp down to 20 BBTUD (joint contract with PT Medco E&P Indonesia (MEPI)) in Sumatera and Java Region with total contract quantity of 16,440 BBTU from Lematang PSC. (Total joint supply contract quantity 27,400 BBTU).</i>	Diperkirakan 3 (tiga) tahun dari tanggal <i>gas in</i> atau sampai dengan terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>Approximately 3 (three) years since the gas in date or until the total contract quantity of joint supply has been fully supplied, whichever occurs first</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas ("GSA") (lanjutan)

**a. Gas Supply Agreements ("GSA")
(continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Lematang (lanjutan/continued)			
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO - GEN)	13 November 2018/ November 13, 2018	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 10-16 BBTUD dengan total jumlah kontrak sebesar 12.805,3 BBTU/ <i>To supply 10-16 BBTUD of gas with total gas contract quantity amounting to 12,805.3 BBTU.</i>	31 Desember 2027 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ <i>December 31, 2027 or until total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007, diubah terakhir tanggal 19 September 2017/ March 21, 2007, last amendment dated September 19, 2017	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebesar 8-25 BBTUD (joint supply dengan MEPI) dengan total jumlah kontrak sebanyak 19.327,2 BBTU dari Lematang PSC. (Total jumlah kontrak joint supply sebesar 70.260 BBTU)/ <i>Commitment to supply and sell gas of 8-25 BBTUD (joint supply with MEPI) total contract quantity of 19,327.2 BBTU from Lematang PSC. (Total joint supply contract quantity 70,260 BBTU).</i>	31 Januari 2027 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana yang terjadi lebih dahulu/ <i>January 31, 2027 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.</i>
PT Pupuk Sriwidjaja Palembang	Efektif tanggal 2 April 2018 melalui Kesepakatan Bersama/ <i>Effective since April 2, 2018 through Mutual Agreement</i>	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 5 BBTUD dengan jumlah total kontrak 1.375 BBTU/ <i>Commitment to supply and sell gas of 5 BBTUD with total contract quantity of 1,375 BBTU.</i>	Perjanjian ini telah berakhir tanggal 31 Desember 2018/ <i>This agreement has ended on December 31, 2018.</i>
PT Medco E & P Malaka			
PT Pertamina (Persero)	27 Januari 2015/ January 27, 2015	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 has been fully supplied, 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 Perusahaan Listrik Negara (Persero)	6 Februari 2018/ February 6, 2018	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan listrik di Sulawesi Tengah sebesar 5 BBTUD dengan nilai kontrak 15,63 TBTU / <i>Commitment to supply 5 BBTUD of gas to fulfill the electricity needs in Central Sulawesi with total contract commitment of 15.63 TBTU.</i>	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau sampai dengan tanggal berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja PSC Senoro-Toili, mana yang lebih dahulu terjadi/ <i>When the total contract quantity has been fully supplied or until the expiration date of the right of utilization of the contract area Senoro-Toili PSC, whichever occurs first.</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas (“GSA”) (lanjutan)

a. Gas Supply Agreements (“GSA”) (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Tomori Sulawesi (lanjutan/continued)			
PT Panca Amara Utama	13 Maret 2014; diubah terakhir tanggal 11 Januari 2018/ March 13, 2014; last amendment dated January 11, 2018	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 248.200 MMSCF/ Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau sampai dengan tanggal berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja PSC Senoro-Toili, mana yang lebih dahulu terjadi/ When the total contract quantity has been fully supplied or until the expiration date of the right of utilization of the contract area Senoro-Toili PSC, whichever occurs first.
PT Donggi Senoro LNG	22 Januari 2009 diubah terakhir pada tanggal 13 Desember 2010/ January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 277.8 BBTUD (setara dengan 250 MMSCFD)/ Commitment to supply 277.8 BBTUD (equivalent to 250 MMSCFD) of gas.	15 tahun setelah tanggal operasi komersial dari LNG Plant, atau saat jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili, yang mana terjadi lebih dahulu/ 15 years from the LNG Plant commercial operation date, or when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of the Senoro-Toili PSC, whichever occurs first.
PT Medco E & P Simenggaris			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	6 Februari 2018/ February 6, 2018	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 8 BBTUD dengan nilai kontrak 21,6 TBTU/ Commitment to supply 8 BBTUD of gas with total contract commitment of 21.6 TBTU.	Pada saat terpenuhinya total jumlah kontrak atau sampai dengan berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja yaitu tanggal 23 Februari 2028, mana yang terjadi terlebih dahulu/ At the time when total contract quantity in the agreement has been fully supplied or until the expiration of the right of utilization of the contract area, February 23, 2028, whichever occurs first
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	17 Oktober 2014/ October 17, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCFD dengan total nilai kontrak 805 MMSCF/ Commitment to supply gas at 0.5 MMSCFD with total contract value of 805 MMSCF.	5 tahun (sejak tanggal operasi dimulai) atau sampai dengan terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ 5 years (starting from the operation date) or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

a. Perjanjian Pasokan Gas ("GSA") (lanjutan)

**a. Gas Supply Agreements ("GSA")
(continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
Medco E & P Natuna Ltd			
PT Pertamina (Persero)	28 Maret 2001; terakhir diubah pada tanggal 8 Mei 2012/ March 28, 2001 ; last amendment dated May 8, 2012.	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk Petroliam Nasional Berhad (Petronas) dengan total kontrak sebanyak 1.648 TBTU/ Commitment to supply gas to PT Pertamina (Persero) to Petroliam Nasional Berhad (Petronas) with the total contract quantity of 1,648 TBTU.	20 tahun atau yang mana yang terjadi lebih dahulu sesuai perjanjian/ 20 years or whichever occurs first as stated in the agreement.
PT Pertamina (Persero)	15 Januari 1999/ January 15, 1999	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk SembCorp Gas Pte Ltd dengan total kontrak sebanyak 2.625 TBTU/ Commitment to supply gas to PT Pertamina (Persero) to SembCorp Gas Pte Ltd with total contract quantity of 2,625 TBTU.	27 tahun sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana lebih dahulu terjadi/ 27 years from the start date or until the fulfillment of the total amount of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik

b. Power Business Activities Agreements

**i. Perjanjian Pembelian dan Pengalihan
Tenaga Listrik**

**i. Power Purchase and Transfer
Agreements**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI")			
PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB")	1 Februari 2012; terakhir diubah pada tanggal 28 Agustus 2017/ February 1, 2012; last amendment dated August 28, 2017	BJI mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 3x3 MW dengan harga Rp1.100/kWh untuk 8 tahun pertama dan Rp850/KWh untuk sisa masa operasi/ BJI operates a 3x3 MW mini-hydro power plant at price Rp1,100/KWh for the first 8 years and Rp850/KWh for the remaining operating years.	15 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial (COD)/ 15 years after Commercial Operating Date (COD)
PT Energi Listrik Batam ("ELB")			
PT Pelayanan Listrik Nasional Batam	15 Oktober 2012; terakhir diubah pada tanggal 8 Oktober 2015/ October 15, 2012; last amendment dated October 8, 2015	ELB mengoperasikan pembangkit listrik 2x35MW. PLN Batam memiliki opsi untuk membeli kepemilikan dan kepentingan ELB dalam proyek tersebut selama masa Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik/ ELB operates 2x35MW power plant. PLN Batam has the option to purchase ELB's ownership and interest in the project anytime during the term of the Power Purchase Agreement.	20 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial (COD)/ 20 years after Commercial Operating Date (COD)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

**b. Power Business Activities Agreements
(continued)**

**i. Perjanjian Pembelian dan Pengalihan
Tenaga Listrik (lanjutan)**

**i. Power Purchase and Transfer
Agreements (continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco Cahaya Geothermal ("MCG")			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	27 Februari 2013/ February 27, 2013	MCG mengoperasikan pembangkit listrik tenaga panas bumi 2x55MW dengan harga AS\$0,0858/KWh sesuai penyesuaian dalam perjanjian. Perjanjian mencakup pengaturan take or pay 90% dimana MCG diwajibkan untuk memasok dan PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli, minimal, 90% dari kapasitas pembangkit listrik. MCG menanggung risiko dan bertanggung jawab atas konstruksi, operasi dan pemeliharaan dan risiko terkait kepemilikan lainnya dari fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi. Fasilitas transmisi dan distribusi yang terkait dengan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi akan dibangun oleh MCG dan dimiliki oleh PT PLN (Persero). Pada akhir masa perjanjian, 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 dalam keadaan yang dikecualikan di perjanjian/ MCG operates a 2x55 megawatt (MW) geothermal power plant at a base price US\$0.0858/KWh subject to amendment based on the agreement. The agreement include 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. MCG bears the risk and is responsible for the construction, operation and maintenance and other ownership-related risk of the geothermal power plant facilities. The transmission and distribution facilities related to the geothermal power plant facilities for the delivery of electricity will be constructed by MCG and owned by PT PLN (Persero). At the end of the term of the agreement, the ownership of the geothermal power plant and geothermal steam field facilities are not transferred to PT PLN (Persero) and PT PLN (Persero) has no option to purchase the referred facilities except excluded circumstances.	30 tahun / 30 years

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

i. Perjanjian Pembelian dan Pengalihan Tenaga Listrik (lanjutan)

i. Power Purchase and Transfer Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP")			
PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB")	12 September 2013/ September 12, 2013	PPP mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x4,4 MW dengan harga Rp656 per KWh. PPP mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x1,5 MW. Pada tanggal 1 September 2016, para pihak sepakat untuk menghentikan perjanjian pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x1,5 MW/ PPP operates 2x4.4 MW mini-hydro power plant at price Rp656/ KWh. PPP operates 2x1,5 MW mini-hydro power plant. On September 1, 2016, the parties agreed to discontinue the PPA of 2x1.5 MW mini-hydro power.	15 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial (COD)/ 15 years after Commercial Operating Date (COD).
PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar")			
PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB")	16 Juli 2013; terakhir diubah pada tanggal 2 Februari 2015/ July 16, 2013; last amendment dated February 2, 2015	SHBar mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x3,25 MW dan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x3 MW dengan harga Rp656/ KWh/ SHBar operates a 2x3.25 MW mini-hydro power plant and 2x3 MW mini-hydro power plant at price Rp656/ KWh.	15 tahun setelah COD/ 15 years after COD.
PT Nawakara Energi Sumpur ("NES")			
PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Barat ("PLNWSB")	11 September 2013; terakhir diubah pada tanggal 10 April 2018/ September 11, 2013; last amendment dated April 10, 2018	NES mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x3,8 MW dengan harga Rp787/ KWh/ NES operates 2x3.8 MW mini-hydro power plant at price Rp787/KWh.	15 tahun setelah COD/ 15 years after COD.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

**b. Power Business Activities Agreements
(continued)**

**i. Perjanjian Pembelian dan Pengalihan
Tenaga Listrik (lanjutan)**

**i. Power Purchase and Transfer
Agreements (continued)**

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR")			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	7 April 2017/ April 7, 2017	MRPR mengoperasikan pembangkit listrik tenaga gas berkapasitas 275 MW. Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik (PPA) mencakup pengaturan <i>take or pay</i> sebesar 60% dimana MRPR diharuskan untuk memasok dan PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli, minimal, 60% dari kapasitas pembangkit listrik. 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. Setiap saat setelah penutupan keuangan sampai akhir PPA, PT PLN (Persero) dapat menggunakan opsi untuk membeli semua hak, kepemilikan dan kepentingan MRPR atas proyek tersebut sesuai harga yang ditentukan dalam kontrak. Segera setelah berakhirnya PPA, MRPR 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/ <i>MRPR operates 275 MW Gas Fired power plant. The Power Purchase Agreement (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. 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. At any time after the financial close through the end of PPA, PT PLN (Persero) may exercise an option to purchase all of MRPR's right, title and interest in the project for the price as stipulated in the contract. Immediately upon the expiry of PPA, MRPR 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.</i>	20 tahun/ 20 years
PT Dalle Energy Batam ("DEB")			
PT Pelayanan Listrik Nasional Batam	20 Mei 2005; terakhir diubah pada tanggal 31 Desember 2009/ May 20, 2005; last amendment dated December 31, 2009	DEB diharuskan untuk mendanai, membangun dan mengoperasikan proyek Gas Turbin Generator ("GTG"). 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/ <i>DEB is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG"). 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.</i>	20 tahun (Sampai dengan 31 Desember 2024)/ 20 years (Until December 31, 2024).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

i. Perjanjian Pembelian dan Pengalihan Tenaga Listrik (lanjutan)

i. Power Purchase and Transfer Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Mitra Energi Batam ("MEB")			
PT Pelayanan Listrik Nasional Batam	29 April 2004; terakhir diubah pada tanggal 15 Oktober 2012/ April 29, 2004; last amendment dated October 15, 2012	MEB diharuskan mengoperasikan proyek 2 Gas Turbin Generator ("GTG"). 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/ MEB is required to operate 2 Gas Turbine Generator ("GTG"). 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.	20 tahun dari tahun 2014/ 20 years from 2014.
PT Energi Prima Elektrika ("EPE")			
PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") dan PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB")	10 November 2004; terakhir diubah pada tanggal 8 Juni 2018/ November 10, 2004; last amendment dated June 8, 2018	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. EPE diharuskan mendanai, membangun dan mengoperasikan proyek Gas Turbin Generator ("GTG")/ 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. EPE is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG").	20 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak/ 20 years subject to annual extension upon approval by both parties.
PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE")			
PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") dan PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB")	1 Juni 2004 ; terakhir diubah tanggal 4 Mei 2018/ June 1, 2004; last amendment dated May 4, 2018	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. MPE diminta untuk mendanai, membangun dan mengoperasikan proyek Gas Turbin Generator ("GTG") dengan kapasitas 12MW/ 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. MPE is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") with capacity of 12MW.	20 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak/ 20 years subject to annual extension upon approval by both parties.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

ii. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan

ii. Operation and Maintenance Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT TJB Power Services (TJBPS) PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	9 Juni 2005; terakhir diubah pada tanggal 27 Januari 2016/ June 9, 2005; last amendment dated January 27, 2016	Konsorium dari PT Medco Energi Internasional Tbk-Fortum Service Oy (Medco Fortum) menandatangani <i>Operation & Maintenance Agreement (O&M Agreement)</i> dengan PLN. Medco Fortum ditunjuk sebagai operator pembangkit listrik tenaga batu bara berkapasitas 2x660 MW. Pada tanggal 27 September 2005, Medco-Fortum, MPI dan PLN menandatangani Amandemen Perjanjian No. 1 untuk <i>O&M Agreement</i> dimana para pihak sepakat untuk memasukkan MPI sebagai salah satu pihak dalam <i>O&M Agreement</i> dan sebagai operator awal proyek sampai perusahaan yang bertujuan khusus ("SPC") untuk mengoperasikan pembangkit listrik tenaga tersebut didirikan. Pada tahun 2006, TJBPS didirikan sebagai SPC/ <i>The Consortium of PT Medco Energi Internasional Tbk-Fortum Service Oy (Medco Fortum) signed an Operation & Maintenance Agreement (O&M Agreement) with PLN. Medco Fortum is appointed as the operator of the 2x660 MW coal fired power station. On September 27, 2005, Medco Fortum, MPI, and PLN entered into an amendment and 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. In 2006, TJBPS was established as the SPC.</i>	24 tahun/ 24 years
Konsorsium Fortum Service Oy dan Enprima Oy, konsorsium yang didirikan berdasarkan hukum Finlandia ("Penyedia MTS"), Medco-Fortum ("Operator"), sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan hukum Indonesia/ <i>The Consortium of Fortum Service Oy and Enprima Oy, a consortium established under laws of Finland ("MTS Providers"), Medco-Fortum ("Operator"), the consortium established under the laws of Indonesia</i>	10 Juni 2005; terakhir diubah tanggal 27 Mei 2015/ June 10, 2005; last amendment dated May 27, 2015	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/ <i>MTS providers 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 as stated in the contract and 25% of annual incentive fee approved by PLN.</i>	15 tahun/ 15 years
PT Mitra Energi Batam ("MEB") PT Pelayanan Listrik Nasional Batam	20 Desember 2016; terakhir diubah pada tanggal 28 Desember 2018/ December 20, 2016; last amendment dated December 28, 2018.	MEB setuju untuk memberikan layanan operasional dan perawatan ke PLN Batam untuk mendukung operasional <i>Mobile Power Plant (MPP) 20x25 MW</i> / <i>MEB agreed to provide operational and maintenance services to PLN Batam to support the operation of Mobile Power Plant (MPP) 20x25 MW.</i>	3 tahun/ 3 years

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

ii. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

ii. Operation and Maintenance Agreement (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco Geothermal Sarulla ("MGS") Sarulla Operation, Ltd. ("SOL")	29 September 2016/ September 29, 2016	Perjanjian operasi dan pemeliharaan dengan SOL untuk Pembangkit Listrik Tenaga Panas Bumi Sarulla/ <i>Operation and Maintenance agreement with SOL for Sarulla Geothermal Power Facilities.</i>	6 tahun sejak 1 September 2018 atau tanggal operasi komersial Namora I Langit 2 ("NIL2"), mana yang terjadi terlebih dulu/ <i>6 years from September 1, 2018 or commercial operation date of Namora I Langit 2 ("NIL2"), whichever occurs first.</i>

iii. Perjanjian Jual Beli Gas

iii. Gas Sale and Purchase Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Dalle Energy Batam ("DEB") PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN")	27 Desember 2005; terakhir diubah pada tanggal 29 Oktober 2018/ <i>December 27, 2005; last amendment dated October 29, 2018</i>	PGN setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik DEB. Konsumsi gas minimum dan maksimum per bulan adalah 5 BBTU dan 7 BBTU per hari untuk periode 1 Oktober 2014 sampai dengan 31 Agustus 2019. 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/ <i>PGN agreed to provide and deliver gas to DEB's power plant. The minimum and maximum gas consumption per month is 5 BBTU and 7 BBTU per day for the period from October 1, 2014 up to August 31, 2019. 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.</i>	2 tahun, dapat diperpanjang untuk 6 tahun berikutnya. Pada tahun 2015, kontrak diperpanjang hingga 31 Agustus 2019/ <i>2 years, can be extended for another 6 years. In 2015, contract was extended up to August 31, 2019.</i>
PT Energi Prima Elekrika ("EPE") PT Pertamina EP	30 Mei 2006/ May 30, 2006	PT Pertamina EP setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik EPE. Harga gas EPE periode 1 Januari 2018 s/d 31 Desember 2018 per MMBTU sebesar 8% x ICP atau setara dengan AS\$0,49/ <i>PT Pertamina EP agreed to provide and deliver gas to EPE's power plant. The gas price for EPE plant for the period January 1, 2018 until December 31, 2018 is 8% x ICP or equivalent to US\$0.49 per MMBTU.</i>	10 tahun, dalam proses perpanjangan kontrak/ <i>10 years, contract extension in progress</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

iii. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

iii. Gas Sale and Purchase Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE")			
PT Pertamina EP	30 Mei 2008/ May 30, 2008	PT Pertamina EP setuju untuk memberikan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik MPE. Harga gas MPE ditentukan sebagai berikut: (a) Untuk Periode 1 Januari 2018 s/d 29 April 2018 per MMBTU sebesar AS\$5,90 sesuai keputusan Menteri ESDM No. 2871/12/MEM.M/2016; (b) periode 30 April 2018 sampai dengan 31 Desember 2018 sebesar (8% x ICP) atau setara dengan AS\$0,49 per MMBTU/ <i>PT Pertamina EP agreed to provide and deliver gas to MPE's power plant. The MPE gas price is determined as follows: (a) For the period January 1, 2018 until April 29, 2018, the price is defined to be US\$5.90 per MMBTU in accordance with Ministry of Energy and Mineral Resources Decree No. 2871/12/MEM.M/2016; (b) Whilst for the period April 30, 2018 until December 31, 2018 is (8% x ICP) or equivalent to US\$0.49 per MMBTU.</i>	10 tahun, dalam proses perpanjangan kontrak/ 10 years, contract extension in progress
PT Universal Batam Energy ("UBE")			
Premier Oil, Natuna 1 BV ("Natuna 1"), Natuna 2 B.V. ("Natuna 2"), KUFPEC Indonesia (Natuna) B.V.	15 April 2008/ April 15, 2008	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 dengan harga AS\$4,9/MMBTU dengan eskalasi tahunan sesuai perjanjian/ <i>Premier Oil, Natuna 1, Natuna 2, and Natuna agreed to sell and UBE agreed to purchase gas from committed reserves and from other sources at price of US\$4.9/MMBTU subject to annual escalation as stipulated in the contract.</i>	15 tahun / 15 years
PT Energi Listrik Batam ("ELB")			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN")	24 April 2015/ April 24, 2015	PGN setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik ELB dengan harga AS\$8,06 per MMBTU/ <i>PGN agreed to provide and deliver gas to ELB's power plant at price of US\$8.06 per MMBTU.</i>	6 Oktober 2018, dalam proses perpanjangan kontrak/ October 6, 2018, contract extension in progress
PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI")			
PT Brantas Abipraya (Persero)	19 Juni 2012; terakhir diubah pada tanggal 29 September 2015/ June 19, 2012; last amendment dated September 29, 2015	Perjanjian dengan PT Brantas Abipraya (Persero) untuk pekerjaan sipil dan metal dan pemasangan, pengujian dan <i>commissioning</i> peralatan elektro-mekanis pembangkit listrik tenaga mini-hidro untuk harga yang disepakati sebesar Rp74.450.000.000/ <i>Agreement with PT Brantas Abipraya (Persero) 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 Rp74,450,000,000.</i>	Berakhir pada 31 Januari 2016 / Ended on January 31, 2016
PT Arkora Indonesia	22 Desember 2015; terakhir diubah pada tanggal 9 Maret 2018/ December 22, 2015; last amendment dated March 9, 2018	Perjanjian dengan PT Arkora Indonesia untuk pekerjaan sipil dan metal dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro Cibalapulang dengan nilai contract sebesar Rp65.738.517.050/ <i>Agreement with PT Arkora Indonesia for civil and metal works of the Cibalapulang mini-hydro power plant with contract value amounting to Rp65,738,517,050.</i>	Berakhir pada 22 Oktober 2017/ Ended on October 22, 2017

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

iv. Perjanjian Pekerjaan Sipil dan Metal

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

iv. Civil and Metal Works Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Pembangunan Pusaka Parahiangan ("PPP")			
PT Brantas Abipraya (Persero) ("Brantas")	19 April 2013; terakhir diubah pada tanggal 17 November 2015/ April 19, 2013; last amendment dated November 17, 2015	Perjanjian dengan PT Brantas Abipraya (Persero) untuk pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Hidro Listrik Cibalapulung. Brantas akan melakukan persiapan, konstruksi sipil dan metal untuk pemasangan jalur distribusi listrik 20KV untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x4,4 MW. Biaya konstruksi adalah sebesar Rp107.199.631.140 dan pekerjaan tambahan untuk jaringan gudang interkoneksi masing-masing sebesar Rp1.602.796.386 dan Rp1.001.327.614/ Agreement with PT Brantas Abipraya (Persero) for the construction of the Cibalapulung Hydroelectric Power Plant. Brantas shall conduct preparation, civil and metal construction and installation of 20KV electric distribution line for the 2x4.4 MW mini-hydro power plants. The 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.	4 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak./ 4 years subject to annual extension upon approval by both parties.
Voith Hydro Private Limited ("Voith")	27 Agustus 2013; terakhir diubah pada tanggal 3 September 2014/ August 27, 2013; last amendment dated September 3, 2014	Perjanjian dengan Voith Hydro Private Limited dengan jumlah kontrak sebesar AS\$4.070.000, untuk: 1. Pengawasan pemasangan dan commissioning peralatan elektro-mekanis untuk PLTM Pusaka 1 proyek Hidro Listrik; 2. Pengawasan erection dan commissioning peralatan elektro-mekanis untuk PLTM Pusaka 3 proyek Hidro Listrik; 3. Penyediaan peralatan elektro mekanis untuk PLTM Pusaka 1 proyek Hidro Listrik; 4. Penyediaan peralatan elektro mekanis untuk PLTM Pusaka 3 proyek Hidro Listrik/ Agreement with Voith Hydro Private Limited with total contract amounting to US\$4,070,000 for: 1. Supervision of installation and commissioning of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 1 Hydroelectric Project; 2. Supervision of erection and commissioning of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 3 Hydroelectric Project; 3. Supply of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 1 Hydroelectric Project; 4. Supply of electro-mechanical equipment for PLM Pusaka 3 Hydroelectric Project.	Garansi 16 bulan sejak commissioning/ Warranty 16 months after commissioning

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

v. Perjanjian Pekerjaan Mekanikal dan Elektrikal

v. Mechanical and Electrical Works Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar")			
Andritz Hydro (sebuah konsorsium Andritz Hydro Private Limited, offshore contractor dan PT Andritz Hydro Indonesia, onshore contractor)/ Andritz Hydro (a consortium Andritz Hydro Private Limited, offshore contractor and PT Andritz Hydro Indonesia, onshore contractor)	14 Februari 2014/ February 14, 2014	Andritz Hydro harus menyediakan peralatan dan layanan sesuai dengan perjanjian sebagai berikut dengan jumlah nilai kontrak sebesar AS\$4.265.396: 1. Penyediaan peralatan elektro mekanis oleh kontraktor offshore; 2. Penyediaan peralatan elektro-mekanis oleh onshore contractor; 3. Pekerjaan pengangkutan, pemasangan dan commissioning peralatan elektro-mekanis/ Andritz Hydro is required to supply the equipment and provide the services specified in the agreement as follows with total contract amount US\$4,265,396: 1. Supply of electro-mechanical equipment by the offshore contractor; 2. Supply of electro-mechanical equipment by the onshore contractor; 3. Performance of transport, installation and commissioning of electro-mechanical equipment.	Garansi 12 bulan sejak commissioning/ Warranty 12 months after commissioning

vi. Perjanjian Pembebasan Lahan

vi. Land Acquisition Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar")			
Tuan Suwarna	24 April 2014/ April 24, 2014	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/ Land acquisition contract for the construction of 2x3 MW and 2x3.25 MW mini-hydro power plant for an agreed price of Rp51,000 per m2 for an approximate area of 5 Ha for each plant.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned
PT Nawakara Energi Sumpur ("NES")			
PT Data Lintas Persada ("DLP")	2 Mei 2014; terakhir diubah pada tanggal 20 September 2016/ May 2, 2014; last amendment dated September 20, 2016	Kontrak pembebasan lahan untuk proyek PLTM Sumpur dengan total biaya Rp14 miliar/ Land acquisition agreement for PLTM Sumpur project with total cost of Rp14 billion.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

vii. Perjanjian Jasa Kontrak

vii. Contractual Service Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Energi Listrik Batam			
PT General Electric Operations Indonesia ("GEOI")	28 Desember 2012/ December 28, 2012	Perjanjian Jasa Kontrak dengan GEOI dimana GEOI setuju untuk menyediakan layanan pemeliharaan rutin jangka panjang untuk mendukung proyek GTG. Ruang lingkup layanan dan persyaratan berdasarkan kontrak ini, yaitu: 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; 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/ <i>Contractual Service Agreement with GEOI whereby GEOI agreed to provide long-term routine maintenance services to support the GTG Project. The scope of services and the terms under this contract are as follows :</i> 1. <i>Replacement of existing 24 K Combustion hardware parts to 32 K Combustion at a contract price of US\$450,000;</i> 2. <i>Mobilization fee of US\$400,000;</i> 3. <i>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.</i>	20 tahun sejak tanggal mulai pemeliharaan/ 20 years from the maintenance start date
PT Enviromate Technology International ("ETI")	29 Juni 2015/ June 29, 2015	Perjanjian Sewa dengan ETI dimana ETI setuju untuk menyewakan 2 unit kompresor booster kwangshin. ELB setuju untuk membayar AS\$55.000 untuk 2 unit kompresor booster kwangshin/ <i>Rental Agreement with ETI whereby ETI agreed to lease 2 units of kwangshin booster compressors. ELB agreed to pay rental of US\$55,000 for the 2 units of kwangshin booster compressors.</i>	2 tahun/ 2 years

viii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek Sarulla Geothermal

viii. Joint Operation Contract of Sarulla Projects

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")			
OrSarulla Inc ("Ormat"), Sarulla Power Asset Ltd ("Itochu"), Kyuden Sarulla Pte. Ltd., ("Kyuden") dan/and Sarulla Operation Ltd ("SOL" atau/or "Operator")	27 Desember 2007/ December 27, 2007	Melaksanakan Grup Kontraktor Pengendalian Bersama (GKPB) dengan entitas lain untuk proyek Sarulla Geothermal Operation untuk: 1. Eksplorasi dan eksploitasi sumber energi panas bumi; 2. Pembangkit listrik dari sumber daya tersebut; dan 3. Penjualan listrik ke PLN dengan harga AS\$0,0679/KWh/ <i>Joint Operation Contract ("JOC") with other entites on Sarulla Geothermal Projects for:</i> 1. <i>Exploration and exploitation of geothermal energy resources;</i> 2. <i>Generate the electricity from those resources; and</i> 3. <i>Sale of electricity to PLN at price US\$0.0679/KWh.</i>	1. 360 bulan dimulai pada masa produksi awal untuk pengiriman listrik. 2. 504 bulan sejak tanggal efektif untuk GKPB/ 1. 360 months commencing on the initial production period for delivery of electricity. 2. 504 months from the effective date for JOC.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

ix. Perjanjian Teknis, Pengadaan, dan Konstruksi

ix. Engineering, Procurement, and Construction Contract

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
Medco Ratch Power Riau ("MRPR")			
Riau IPP Joint Operation dan/and Lotte Engineering & Construction Co. Ltd.	20 Agustus 2018/ August 20, 2018	MRPR telah menandatangani perjanjian kontrak, desain, perekayasaan, pengadaan, pendirian/konstruksi, kontrak pengujian dan pengelasan untuk Proyek Pembangkit Tenaga Listrik Tenaga Gas Riau 275 MW/ MRPR has signed design, engineering, procurement, erection/construction, commissioning and testing contract for 275MW Riau Gas-Fired Power Plant.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned
PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")			
Hyundai Engineering & Construction Co, Ltd ("Hyundai") dan/and PT Multifabrindo Gemilang ("Multifab")	12 April 2013; diubah terakhir tanggal 21 Maret 2014/ April 12, 2013; last amendment dated March 21, 2014	Hyundai dan Multifab mengadakan perjanjian teknik, pengadaan dan konstruksi untuk proyek Panas Bumi Sarulla/ Hyundai and Multifab entered into an engineering, procurement, and construction for the Sarulla Geothermal project.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned

x. Perjanjian Pengadaan Suku Cadang dan Pemeliharaan

x. Sparepart Procurement and Maintenance Agreement

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Mitra Energi Batam ("MEB")			
PT PLN (Persero) Pembangunan dan Penyaluran Kalimantan ("PLNPPK")	9 April 2018; diubah terakhir tanggal 7 Desember 2018/ April 9, 2018; last amendment dated December 7, 2018	MEB setuju untuk menyediakan pengadaan sparepart dan inspeksi penuh GT Unit 1 PLTGU Tanjung Batu/ MEB agreed to provide procurement of spare parts and full life inspection of GT Unit 1 PLTGU Tanjung Batu.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned

xi. Pekerjaan Konstruksi Infrastruktur

xi. Infrastructure Construction Works

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")			
Hyundai Engineering & Construction Co, Ltd ("Hyundai")	7 Juni 2013/ June 7, 2013	Hyundai menandatangani perjanjian Pekerjaan Konstruksi Infrastruktur (ICW) untuk proyek Panas Bumi Sarulla dengan total nilai kontrak sebesar AS\$27.450.000/ Hyundai signed an Infrastructure Construction Works (ICW) for the Sarulla Geothermal project for a contract price of US\$27,450,000.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Bidang Usaha Listrik (lanjutan)

b. Power Business Activities Agreements (continued)

xii. Kontrak Pengeboran Panas Bumi

xii. Geothermal Drilling Contract

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco Geopower Sarulla ("MGeoPS")			
PT Halliburton Logging Services Indonesia ("Halliburton")	3 Oktober 2013/ October 3, 2013	Halliburton 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/ Halliburton 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.	Tidak disebutkan secara spesifik/ Not specifically mentioned

c. Perjanjian Lain-lain

c. Other Agreements

i. Aircraft Purchase and Sale Agreement

i. Aircraft Purchase and Sale Agreement

Pada tanggal 24 Agustus 2018, Fortico International Limited, entitas yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, menandatangani *Aircraft Purchase and Sale Agreement* dengan Team Aero, LLC senilai AS\$750.000. Penerimaan kas dari Team Aero, LLC atas transaksi penjualan aset tetap ini diterima pada tanggal 21 September 2018 sebesar AS\$769.000 yang terdiri dari *purchase price* sebesar AS\$750.000 ditambah dengan *check flight and delivery flight fee* sebesar AS\$20.000 dikurangi dengan *escrow agent fee* dan lain-lain sebesar AS\$1.000.

On August 24, 2018, Fortico International Limited, wholly-owned indirect subsidiary of Company, signed *Aircraft Purchase and Sale Agreement* with Team Aero, LLC for US\$750,000. The cash proceeds from Team Aero, LLC related to sale of property and equipment has been received on September 21, 2018 amounting to US\$769,000 which consist of purchase price amounting to US\$750,000 plus check flight and delivery fee amounting to US\$20,000 deducted with escrow agent fee and others amounting to US\$1,000.

ii. Perjanjian *Committed Term Loan Facility*

ii. *Committed Term Loan Facility Agreement*

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.

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.

Pada tanggal 6 Juni 2017, AMG telah melakukan penarikan fasilitas ini sebesar AS\$65 juta.

On June 6, 2017, AMG has made drawdown of this facility amounting to US\$65 million.

Pada tanggal 9 Juni 2017, AMG telah menarik seluruh fasilitas ini sebesar AS\$85 juta.

On June 9, 2017, AMG has fully drawn this facility amounting to US\$85 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

iii. 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 sudah diterminasi pada tanggal 6 Agustus 2018.

iv. Perjanjian Jasa Pekerjaan Pindahkan Tanah dan Pertambangan

Pada tanggal 4 Mei 2017, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("PTAMNT"), PT AP Investment ("PTAPI"), Amman Mineral Contractors (Singapore) Pte Ltd ("AMC"), PT Macmahon Indonesia ("Macmahon Indonesia"), dan Macmahon Holdings Limited ("Macmahon") menandatangani perjanjian dimana PTAMNT 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 mengakuisisi beberapa peralatan pertambangan bergerak dari PTAMNT dan sebagai imbalan atas akuisisi tersebut, Macmahon menerbitkan sekitar 954.064.924 lembar saham dengan harga penjualan sebesar AS\$0,203 per saham. Saham tersebut diambil oleh AMC sehingga AMC 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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

iii. *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 been terminated on August 6, 2018.

iv. *Earthmoving and Mining Services Agreement*

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 engaged 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 acquired certain mobile mining equipment from PTAMNT and as consideration for such acquisition, Macmahon issued approximately 954,064,924 shares at a subscription price of US\$0.203 per share. The shares were 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- v. 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.

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 notes* 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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

- v. 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.

vi. Water Supply Agreements

- 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 conditions precedent 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

c. Other Agreements (continued)

vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum (lanjutan)

vi. *Water Supply Agreements (continued)*

b. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih Provinsi Jawa Timur

b. *Water Supply Bulk Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Regional Owned Enterprise of East Java Province*

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 Pemerintah Provinsi Jawa Timur, Penyediaan Air Minum selanjutnya akan disalurkan kepada Perusahaan Daerah Air Minum ("PDAM").

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 East Jakarta Province Government, the next Water Supply will be transported to Drinking Water Local Owned Enterprise ("PDAM").

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

The period of this contract starts from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air Minum

vii. *Water Supply Underwriting Agreement*

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.

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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. 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. Menjaminkan imbal jasa penjaminan setiap enam bulan secara di muka sejumlah Rp1,05 miliar yang dibayarkan pertama kali pada tanggal efektif Perjanjian Penjaminan sampai dengan berakhirnya Perjanjian Penjaminan.

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portofolio dengan Bank of Singapore (bertindak sebagai "Manajer Investasi"), dimana Perusahaan menunjuk Manajer Investasi untuk menginvestasi dan mengelola portofolio Perusahaan. Berdasarkan perjanjian tersebut, portofolio investasi terdiri dari kas dan instrumen keuangan dalam bentuk saham yang diperdagangkan, surat-surat berharga, reksadana dan efek lainnya.

Berdasarkan perjanjian, Manajer Investasi harus melaporkan nilai aset neto dari portofolio investasi setiap bulan kepada Perusahaan. Manajer Investasi berhak atas imbalan manajemen dari Nilai Aset Neto portofolio investasi.

Pada tanggal 21 November 2018, perjanjian ini telah dialihkan dari Bank of Singapore ke UBS AG.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. 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.

On November 21, 2018, this agreement has been transferred from Bank of Singapore to UBS AG.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio (lanjutan)

Jumlah aset neto dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$21.660.422 dan AS\$22.509.135. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 5).

ix. Perjanjian Jual Beli Kondensat Senoro

Pada tanggal 18 November 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL"), menandatangani Perjanjian Jual Beli Kondensat Senoro ("PJB kondensat") dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

Jangka waktu penjualan kondensat ke PDS ini adalah 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), menandatangani PJB kondensat dengan PDS dengan jangka waktu 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2017, FEET dan PDS menyetujui amandemen PJB kondensat untuk memperpanjang masa perjanjian sampai dengan Juni 2019.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

viii. Portfolio Investment Management Agreement (continued)

The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Manager as of December 31, 2018 and 2017 amounted to US\$21,660,422 and US\$22,509,135, respectively. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated statements of financial position (Note 5).

ix. The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement

On November 18, 2015, the Company, through its wholly-owned indirect subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL"), signed The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

The term for the sales of condensate to PDS is 48 months or 4 million barrels of condensate sold, whichever occurs earlier, at a price based on ICP Senipah minus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

On July 1, 2016, the Company, through its wholly-owned indirect 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.

On July 1, 2017, FEET and PDS agreed to amend Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement to extend the period of the contract until June 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**x. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui
Pipa**

Pada tanggal 10 Desember 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS") melakukan perjanjian tripartit dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) dan PT Medco E & P Lematang ("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\$0,45/MSCF hingga April 2017. Dalam perjanjian ini, MEGS sebagai pihak yang mengoperasikan pipa dan melakukan transportasi gas bumi.

Pada tanggal 19 September 2017, MEGS, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Amandemen Perjanjian Pengangkutan Gas Bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Stasiun Gunung Megang Station dengan MEPL dan PLN.

Sesuai keputusan rapat dengan BPH Migas, penetapan tarif transportasi pipa untuk ruas Gunung Megang ke Singa Station adalah AS\$0,20/MSCF dan berlaku sejak 1 Januari 2016 sampai dengan tanggal 31 Agustus 2020 atau pada saat telah terpenuhinya jumlah penyaluran gas bumi oleh MEPL.

xi. Plan of Development (POD) Bengara-I

Pada tanggal 22 Maret 2013, Kementerian ESDM melalui suratnya telah memberikan persetujuan POD pertama lapangan South Sebuku Wilayah Kerja Bengara-I. Apabila PT Medco E & P Bengara tidak melaksanakan kegiatan sesuai dengan rencana pengembangan lapangan dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak persetujuan ini, maka PSC wajib mengembalikan wilayah kerja Bengara-I kepada pemerintah.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**x. Gas Transportation Agreement Through
Pipes**

On December 10, 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS") entered into a tripartite agreement with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) and PT Medco E & P Lematang ("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\$0.45/MSCF until April 2017. Under this agreement, MEGS is the operator of the pipeline for the transportation of natural gas.

On September 19, 2017, MEGS, a wholly-owned subsidiary, signed a Gas Transportation Amendment Agreement from Lapangan Singa in Lematang Block to Gunung Megang Station with MEPL and PLN.

As decided on a meeting with BPH Migas, the agreed tariff for pipeline from Gunung Megang to Singa Station is US\$0.20/MSCF and 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) for Bengara-I

On March 22, 2013, the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) in its letter has given approval to the first POD in South Sebuku Field Bengara-I Work Area. If PT Medco E & P Bengara does not perform the activities as per Field Development Planning within 5 (five) years from this approval date, then the PSC for Bengara-I Work Area has to be relinquished to the Government.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xi. *Plan of Development* (POD) Bengara-I
(lanjutan)**

Pada tanggal 5 Maret 2018, Direktur Utama PT Medco E & P Bengara ("MEPB") mengirimkan surat kepada Kepala SKK Migas perihal permohonan kebijakan perpanjangan jangka waktu pelaksanaan POD-I South Sebuku, Wilayah Kerja Bengara I, Kalimantan Utara.

Pada tanggal 21 September 2018, MEPB dan SKK Migas telah melakukan pertemuan untuk membahas monitoring POD dan perkembangan Proyek Pengembangan Lapangan South Sebuku, Wilayah Kerja Bengara-I ("Proyek"). Pada tanggal 26 September 2018, MEPB telah mengirimkan surat kepada SKK Migas perihal detail jadwal Proyek untuk permohonan perpanjangan POD-I South Sebuku, Wilayah Kerja Bengara I, Kalimantan Utara.

Belum ada tanggapan dari SKK Migas sampai dengan tanggal selesainya laporan keuangan konsolidasian.

xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi

(a) Pada tanggal 11 Februari 2016, EPI dan PT Halliburton Logging Services Indonesia ("Halliburton") 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.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**xi. *Plan Of Development* (POD) for Bengara-I
(continued)**

On March 5, 2018, the President Director of PT Medco E & P Bengara ("MEPB") sent a letter to the Head of SKK Migas requesting the extension of the implementation period of POD-I South Sebuku, Field Bengara I, North Kalimantan.

On September 21, 2018, MEPB and SKK Migas has met to discuss POD monitoring and development of South Sebuku, Field Bengara-I Project ("Project"). On September 26, 2018, MEPB sent a letter to SKK Migas related to the detail schedule of the Project for requesting extension of the implementation period of POD-I South Sebuku, Field Bengara I, North Kalimantan.

No response has yet been received from SKK Migas until the completion date of the consolidated financial statements.

xii. Oil and Gas Drilling Support Services

(a) On February 11, 2016, EPI and PT Halliburton Logging Services Indonesia ("Halliburton") 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 9 Februari 2015, EPI sepakat untuk menyediakan 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 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.

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.

Pada tanggal 22 Februari 2019, EPI dan PT Pertamina EP Asset 2 menandatangani amandemen I untuk menambah nilai kontrak menjadi Rp49.989.905.683 dan menambah jangka waktu kontrak sampai dengan tanggal 28 Maret 2020.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

- (b) On February 9, 2015, EPI agreed to provide 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 two years to 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.

In 2017, EPI agreed to rent out and operate 1 (one) unit rig with capacity of 350 HP for 2 years to PT Pertamina EP Asset 2. The contract value is Rp39,991,924,546 with contract term from March 9, 2017 until May 27, 2019.

On February 22, 2019, EPI and PT Pertamina EP Asset 2 signed amendment I to increase contract value to Rp49,989,905,683 and extend the contract term until March 28, 2020.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

- (c) Efektif tanggal 13 Juni 2017, EPI sepakat untuk menjual dua 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 melunaskan pembayaran paling akhir pada tanggal 31 Juli 2019.

Pada bulan Maret 2018, EPI dan BOS menyetujui amandemen I perjanjian jual beli rig untuk mengubah tanggal permulaan pembayaran cicilan dan tanggal penyelesaian. Tanggal permulaan pembayaran cicilan diubah dari 1 Januari 2018 menjadi 1 April 2018 dan tanggal pelunasan pembayaran cicilan diubah dari 31 Juli 2019 menjadi 31 Desember 2019.

- (d) Pada tanggal 20 November 2018, EPI, PT Medco E & P Malaka, dan Triangle Pase Inc (TPI) menandatangani pemanfaatan bersama kontrak rental minimum 1500 HP Drilling Rig di Blok A sampai dengan 20 Maret 2019. TPI bermaksud untuk memanfaatkan kontrak dengan perkiraan nilai sebesar AS\$2.214.025 dari total nilai kontrak awal yang disepakati oleh EPI dan PT Medco E & P Malaka pada tanggal 21 Maret 2017 sebesar AS\$18.030.320.

Pada tanggal 21 November 2018, EPI dan PT Medco E & P Malaka menandatangani amandemen perjanjian untuk menambah nilai kontrak menjadi AS\$20.242.617, menambah jangka waktu kontrak sampai dengan tanggal 20 Maret 2020, dan menambahkan TPI sebagai salah satu pihak dalam kontrak ini.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

- (c) Effective on June 13, 2017, EPI agreed to sell two 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 fully paid at the latest on July 31, 2019.

In March 2018, EPI and BOS agreed on the first amendment of rig sales and purchase agreement to modify the start date of first installment and completion date. Start date of first installment was modified from January 1, 2018 to April 1, 2018 and installment payment was modified from July 31, 2019 to December 31, 2019.

- (d) On November 20, 2018, EPI, PT Medco E & P Malaka, and Triangle Pase Inc (TPI) signed joint-utilization rental contract of minimum 1500 HP Drilling Rig in Block A until March 20, 2019. TPI intended to utilize the contract with estimated value of US\$2,214,025 from initial contract value agreed by EPI and PT Medco E & P Malaka on March 21, 2017 in the amount of US\$18,030,320.

On November 21, 2018, EPI and PT Medco E & P Malaka signed the amendment to increase contract value to US\$20,242,617, extend the contract term until March 20, 2020, and add TPI as a party in this contract.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

(e) Pada tahun 2018, EPI dan PT Antareja Resources menandatangani perjanjian jasa sewa menyewa rig #AR 09 2000 HP untuk lima (5) proyek, yaitu proyek Blok A, Pase, Ijen, Matang, dan Rambutan dengan jangka waktu mulai dari 1 Maret 2018 sampai dengan 31 Desember 2020.

xiii. Transaksi Minyak Mentah

(a) Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan (dahulu melalui entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL")), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah ("PJB Minyak Mentah") dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 3 (tiga) tahun yaitu mulai Januari 2012 sampai dengan Desember 2014 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* ("ICP") dari *Sumatera Light Crude* ("SLC") ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Pengiriman pertama dilakukan pada bulan Januari 2012.

Perjanjian telah diubah beberapa kali, yang terakhir adalah pada tanggal 1 April 2015, dimana kedua belah pihak setuju untuk memperpanjang kontrak sampai dengan 30 Juni 2018.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

(e) In 2018, EPI and PT Antareja Resources signed rig #AR 09 2000 HP rental agreement for five (5) projects, which are Block A, Pase, Ijen, Matang and Rambutan projects with contract term starting from March 1, 2018 until December 31, 2020.

xiii. Crude Oil Transactions

(a) On June 30, 2011, the Company (previously through its wholly-owned indirect subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL")), signed a Crude Oil Sale and Purchase Agreement ("COSPA") with Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

The term for the sales of crude oil to PDS will be 3 (three) years starting from January 2012 to December 2014 at a price based on Indonesian Crude Price ("ICP") of Sumatera Light Crude ("SLC") including fixed premium per barrel as stated in the agreement. The first delivery occurred in January 2012.

The agreement has been amended several times, with the latest on April 1, 2015, whereas both parties agreed to extend the contract until June 30, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, PEPIL, menandatangani Amendemen atas Amendemen dan Pernyataan Kembali Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan PDS.

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 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.

- (c) Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan PDS dengan jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 24 bulan sampai dengan 30 Juni 2018 dengan harga berdasarkan ICP dari SLC ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

- (d) Pada tanggal 1 Mei 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung 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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transactions (continued)

- (b) On April 16, 2015, the Company through its wholly-owned indirect subsidiary, PEPIL, signed an Amendment to the Amended and Restated Crude Oil Sale and Purchase Agreement with PDS.

The term for the sales of crude oil to PDS is one year or when 1,025,000 barrels of crude oil has been sold, whichever occurs later, at a price based on ICP Tiaka plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

- (c) On July 1, 2016, the Company through its wholly-owned indirect subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement ("COSPA") with PDS with term for the sales of crude oil to PDS of 24 months until June 30, 2018 at a price based on ICP of SLC including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

- (d) On May 1, 2017, the Company through its wholly-owned indirect 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 12 Juni 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$80 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah selama dua belas bulan. Jumlah yang diterima dicatat pada akun "Uang muka dari pelanggan" dalam laporan keuangan konsolidasian (Catatan 22a). Pada tanggal 27 Oktober 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka kedua sebesar AS\$70 juta.

- (e) Pada tanggal 13 Juni 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung 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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transactions (continued)

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 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 statements of financial position (Note 22a). On October 27, 2017, FEET received the second advance payment amounting to US\$70 million.

- (e) *On June 13, 2017, the Company through its wholly-owned indirect 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 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sampai dengan 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 dan ketiga diterima pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar AS\$50 juta dan tanggal 19 Maret 2019 sebesar AS\$30 juta.

- (f) Pada tanggal 18 Desember 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki sepenuhnya, 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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transactions (continued)

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 up to 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 and third advance payment have been received on December 31, 2018 amounting to US\$50 million and on March 19, 2019 amounting to US\$30 million.

- (f) *On December 18, 2017, the Company through its wholly-owned indirect subsidiary, 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.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

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 sampai dengan 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.

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.

Perpanjangan PSC *South Sumatera* 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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transactions (continued)

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 up to 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.

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiv. Perpanjangan PSC (lanjutan)

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.

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.

Pada tanggal 4 April 2016, Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM"), melalui surat No. 2870/12/MEM.M/2016, memberikan persetujuan perpanjangan PSC wilayah kerja Blok Lematang.

Perpanjangan PSC Lematang berlaku untuk jangka waktu 10 (sepuluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 6 April 2017 sampai dengan 5 April 2027 dengan nilai komitmen sebesar AS\$52,5 juta.

Pada bulan November 2018, Pemerintah Republik Indonesia melalui SKK Migas memberikan persetujuan perpanjangan Blok Tarakan dalam bentuk Kontrak *Gross Split*. Kontrak baru dengan metode *gross split* ini akan berlaku efektif pada tanggal 14 Januari 2022 untuk jangka waktu 20 tahun dengan nilai komitmen sebesar AS\$35,5 juta. Kontraktor wajib menawarkan 10% hak kelolanya kepada pemerintah daerah.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xiv. Extension of PSC (continued)

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.

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.

On April 4, 2016, the Government of the Republic of Indonesia through the Ministry of Energy and Mineral Resources ("ESDM"), by its letter No. 2870/12/MEM.M/2016, approved the extension of PSC of Lematang Block.

The extension of PSC Lematang is valid for a period of 10 (ten) years from April 6, 2017 to April 5, 2027 with commitment value of US\$52.5 million.

In November 2018, the Government of the Republic of Indonesia through SKK Migas approved the extension of Tarakan Block in the form of Gross Split Contract. The gross split scheme will be applied to new contracts effective on January 14, 2022 for 20 years with commitment value of US\$35.5 million. The contractor is obliged to offer 10% of their working interest to the local government.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xv. 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"), (i) ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN") sebagai pemilik 40% hak partisipasi dan juga sebagai operator, (ii) Inpex Natuna Ltd. (yang sebelumnya telah berubah nama menjadi PT Medco Daya Natuna) sebagai pemilik hak partisipasi sebesar 35% yang baru saja mengalihkan seluruh hak partisipasinya kepada PT Medco Daya Natuna, dan (iii) Chevron South Natuna B Inc. (sekarang menjadi Prime Natuna Inc.) sebagai pemilik hak partisipasi sebesar 25% ("Para Pihak") mengadakan Perjanjian Operasi Bersama ("JOA") untuk mengatur hak dan kewajiban Para Pihak atas kegiatannya di wilayah kerja PSC. Perjanjian ini menggantikan JOA tertanggal 22 Mei 1969 dan akan terus berlaku sampai diakhiri dengan persetujuan Para Pihak atau satu pihak dari semua kepentingan untuk seluruh atau sebagian dari wilayah kerja, atau ketika berakhirnya kontrak. Berdasarkan JOA, operator berhak membebaskan kepada *Joint Account* semua biaya-biaya terkait jasa oleh induk perusahaan operator. Non-operator harus membayar kepada operator atas biaya *overhead* induk perusahaan operator.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

xv. *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"), (i) ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (now known as Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN") as the owner of 40% participating interest and also as the operator, (ii) Inpex Natuna, Ltd. (previously has changed its name to PT Medco Daya Natuna as the owner of 35% participating interest which recently has assigned its whole participating interest to PT Medco Daya Natuna, and (iii) Chevron South Natuna B Inc. (now known as Prime Natuna Inc) as the owner of 25% participating interest (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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- xv. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (lanjutan)

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.

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.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

- xv. *Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (continued)*

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.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- xv. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P Natuna Ltd (lanjutan)

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.

- xvi. Pemanfaatan Gas Bumi dari PSC Blok A

Pada tanggal 30 Juli 2018, PT Medco E & P Malaka, Entitas Anak, menerima surat dari Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral tertanggal 26 Juli 2018 perihal Pemanfaatan Gas Bumi dari PSC Blok A dan harga gas terkait. Pada tanggal 26 Oktober 2018, Grup mengirimkan tanggapan resmi yang menyatakan bahwa Grup memiliki beberapa keberatan atas isi dari surat tersebut. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup belum menerima tanggapan apapun.

- xvii. *Withdrawal* PT Medco CBM Pendopo

Pada tanggal 30 November 2018, PT Medco CBM Pendopo menandatangani *Withdrawal and Assignment Agreement* dengan Dart Energy (Muralim) Pte. Ltd di mana PT Medco CBM Pendopo bermaksud untuk keluar dari GMB Blok Muralim.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

- xv. *Joint Operating Agreement of Medco E & P Natuna Ltd (continued)*

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 end on July 14, 2028.

- xvi. *Utilization of Natural Gas from PSC Block A*

On July 30, 2018, PT Medco E & P Malaka, a Subsidiary, received a letter from the Ministry of Energy and Mineral Resources dated July 26, 2018 regarding the Utilization of Natural Gas from PSC Block A and the related gas price. On October 26, 2018, the Group sent a formal response letter in which the Group objected some of the content of the aforementioned letter. Up to the completion date of the of the consolidated financial statements, the Group has not received any response.

- xvii. *Withdrawal* PT Medco CBM Pendopo

On November 30, 2018, PT Medco CBM Pendopo signed a Withdrawal and Assignment Agreement with Dart Energy (Muralim) Pte. Ltd whereby PT Medco CBM Pendopo intended to withdraw from GMB Muralim Block.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI

a. Litigasi

- i. 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 mengabulkan eksepsi beberapa Tergugat, menghukum Penggugat untuk membayar seluruh biaya yang timbul atas perkara tersebut sebesar Rp25.016.000 dan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak memiliki kewenangan untuk mengadili perkara dikarenakan sengketa perkara ini adalah sengketa dalam ranah pengadilan niaga yang kewenangan mengadilinya berada pada Pengadilan Niaga ("Putusan PN").

Atas putusan tersebut Oilex (West Kampar) Limited mengajukan banding kepada Pengadilan Tinggi Jakarta. Dalam putusan banding No. 680/PDT/2016/PT DKI, Majelis Hakim Pengadilan Tinggi Jakarta menguatkan Putusan PN terdahulu dan menghukum Penggugat untuk membayar biaya perkara dalam kedua tingkat pengadilan sebesar Rp150.000. Terkait kasus ini, Grup sudah menerima Salinan putusan dari Pengadilan Tinggi Jakarta.

46. CONTINGENCIES

a. Litigations

- i. 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 has accepted exceptions' some Defendants, punished the Plaintiff to pay all costs arising from the case amounting Rp25,016,000 and Central Jakarta District Court did not have jurisdiction to examine the case because this claim is in the realm of the Commercial Court ("District Court Award").

With such decision, Oilex (West Kampar) Limited appealed the claim to the Jakarta High Court. The panel of the of judges in Jakarta High Court strengthened the District Court Award through the High Court Award No. 680/PDT/2016/PT DKI and punished the Plaintiff to pay the second level court fees amounting to Rp150,000. Regarding this case, the Group has received a copy of the decision from the Jakarta High Court.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Gugatan Hukum dengan Prawito Tien

Prawito Tien selaku kurator dari PT Saptasarana Personaprima (Sapta) yang telah dinyatakan pailit, mengajukan gugatan terhadap Conoco Phillips (Ramba) Ltd ("CPRL") di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat ("Pengadilan") terkait dengan pengakhiran kontrak *drilling* antara CPRL dengan Sapta. 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 eksekusi dari 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.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

ii. Legal Claim of PrawitoTien

Prawito Tien as the curator of PT Saptasarana Personaprima (Sapta) who has been declared bankrupt, sued Conoco Phillips (Ramba) Ltd. ("CPRL") at Central Jakarta District Court ("Court") associated with contract termination between CPRL and Sapta. 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 Court 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iii. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") adalah mantan karyawan CILIL yang telah melakukan pelanggaran terkait "Company Collective Labor Agreement". Pada saat pemutusan hubungan kerja, DK masih memiliki kewajiban kompensasi terhadap CILIL sebesar Rp375.313.440 terkait pinjaman kepemilikan rumah dan DK menolak melakukan pembayaran tersebut. Pada tanggal 26 September 2016 CILIL melakukan arbitrase melalui Badan Arbitrase Nasional Indonesia ("BANI") untuk melawan DK. Pada tanggal 23 Oktober 2017 BANI mengeluarkan putusan yang memihak pada CILIL.

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 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 CILIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CILIL dari kasus tersebut.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iii. Arbitration against Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") was former CILIL 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 CILIL in the amount of Rp375,313,440 related to the housing loan and DK rejected to pay such amount. On September 26, 2016, CILIL submitted arbitration claim through the Indonesia National Board of Arbitration ("BANI") against DK. On October 23, 2017, BANI issued its decision in CILIL's favor.

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 CILIL by the Group, the litigation process is assumed by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CILIL from this case.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iv. 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 dalam *Joint Operating Agreement* eksplorasi berupa satu sumur eksplorasi pada Blok Hammamet, dimana CE Hammamet bermaksud untuk mundur sebagai rekanan. Permintaan untuk arbitrase sudah diajukan di Pengadilan Arbitrase Internasional London ("LCIA" atau "Pengadilan Arbitrase").

Pada tanggal 22 April 2016, CE Hammamet mengirimkan surat jawaban atas pemberitahuan arbitrase tersebut.

Pada tanggal 8 Desember 2016, Penggugat dan Responden mencapai kesepakatan penyelesaian yang dituangkan dalam *Deed of Settlement* ("DOS"). Cooper Energy Limited sebagai entitas induk dari CE Hammamet telah menerbitkan garansi dan ganti rugi yang menguntungkan pihak Penggugat. Pada tanggal yang sama, semua pihak memberikan informasi kepada majelis arbitrase bahwa dokumen penyelesaian telah dieksekusi. Semua pihak telah sepakat bahwa untuk kepentingan terbaik masing-masing pihak untuk menyelesaikan klaim pada arbitrase. Hasilnya, Majelis Arbitrase memutuskan untuk tetap melakukan arbitrase, dimana periode arbitrase telah diperpanjang menjadi 31 Desember 2018 (sebelumnya sampai dengan 6 April 2018).

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iv. 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").

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).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iv. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet") (lanjutan)

Berdasarkan dokumen penyelesaian, semua pihak setuju bahwa Penggugat berhak untuk bernegosiasi dengan pemerintah Tunisia untuk menentukan nilai denda yang harus dibayar oleh Penggugat bila MWO tidak dipenuhi; dan ketika denda telah ditentukan oleh pemerintah Tunisia, Cooper sebagai entitas induk CE Hammamet sepakat untuk menanggung 35% porsi denda MWO CE Hammamet, sampai dengan AS\$2.887.500. Nilai ini melebihi jumlah denda potensial yang disepakati dalam kontrak Blok Hammamet dan hukum Tunisia yang berlaku sebesar AS\$2.275.000.

Berdasarkan kesepakatan tersebut Penggugat dan Responden mengajukan permohonan penghentian proses arbitrase kepada majelis arbitrase pada tanggal 3 Oktober 2018 dan Pengadilan Arbitrase mengabulkan permohonan tersebut secara resmi pada tanggal 16 Oktober 2018.

v. Gugatan Hukum dengan tiga mantan pegawai CIIL

Pada tanggal 28 September 2017, CIIL menerima surat panggilan dari Pengadilan Negeri Jakarta Selatan ("Pengadilan") atas gugatan dari tiga mantan pegawai CIIL ("Penggugat"). Penggugat menuntut CIIL 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 yang menyatakan menolak eksepsi kewenangan absolut yang diajukan oleh Tergugat dan melanjutkan proses pemeriksaan substansi perkara.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iv. Arbitration against CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet") (continued)

Based on the settlement documents, the parties agreed that the Claimants have discretion to engage in negotiations with the government of Tunisia on the amount of penalty to be paid by the Claimants in the event that the MWO is not satisfied; and once the penalty has been fixed by the government of Tunisia, Cooper as the parent company of CE Hammamet agrees to be liable for CE Hammamet's 35% share of the MWO penalty, subject to a cap of US\$2,887,500. This value is in excess of potential penalty value which is set out in the contract for Hammamet Block and prevailing laws of Tunisia which is in the amount of US\$2,275,000.

Based on the settlement agreement, the Claimants and the Respondent submitted an application for termination order to the Arbitration Tribunal on October, 3, 2018 and which the Arbitration Tribunal officially granted the request on October 16, 2018.

v. Legal Claim of three CIIL ex-employees

On September 28, 2017, CIIL received summons from the South Jakarta District Court ("Court") on the case submitted by three ex-employees of CIIL ("Plaintiffs"). Plaintiffs claimed that they have been treated unfairly by CIIL 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 recited the interlocutory verdict in relation to the competency absolute exception of District Court to examine and prosecute the case which rejected such competency absolute exception filed by the Defendant and continued the process of examining the substance of the case.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

v. Gugatan Hukum dengan tiga mantan pegawai CILL (lanjutan)

Pada tanggal 31 Juli 2018, Penasihat ConocoPhillips menginformasikan bahwa pada hari tersebut Majelis Hakim telah mengeluarkan putusan dimana putusan tersebut tidak berpihak kepada tiga mantan pegawai tersebut. Sampai dengan tanggal 6 September 2018, ketiga mantan karyawan tersebut tidak menyatakan banding dan tenggat waktu 14 hari tersebut telah lewat. Perkara ini dianggap telah selesai dan mengikat secara hukum mengingat pihak lawan tidak memasukan banding.

Dikarenakan pegawai-pegawai tersebut keluar/pensiun sebelum akuisisi CILL oleh Grup, ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CILL dari kasus tersebut.

vi. 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 tahun 2017 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.

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 terutang yang masih tertanggung terkait dengan tagihan pemeriksaan tahunan tersebut, telah dicatat dan diakui seluruhnya di dalam laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

v. Legal Claim of three CILL ex-employees (continued)

On July 31, 2018, ConocoPhillips Counsel informed that on that day the panel of Judges have made decision and the decision was not in favor to the 3 ex-employees. Until September 6, 2018, the 3 ex-employees did not submit their appeal and the 14 days period to submit such appeal has already elapsed. The case is deemed to be resolved and binding due to the counterpart did not submit an appeal.

As the plaintiffs resigned/retired prior to the acquisition of CILL by the Group, ConocoPhillips Holding Limited absolved CILL from this case.

vi. 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 ONRR.

The ONRR appeals for 2017 and 2018 (as consolidated) are still pending due to the ONRR Appeals Board has not taken any action to date. Meanwhile, suspension of the amounts due under the annual inspection invoices, which amounts have been fully recorded and provided for the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- vi. Sengketa antara Medco Energi US LLC dengan Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") (lanjutan)

Selanjutnya, pada bulan Februari 2019, MEUS menandatangani penilaian jual beli aset dengan Sanare Energy Partners LLC, mencakup biaya pemeriksaan ONRR di atas (Catatan 52).

- vii. Gugatan Hukum Medco US LLC dengan Northstar Offshore Group ("Northstar")

Pada tanggal 31 Januari 2018, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Energi US LLC ("MEUS") mengajukan klaim biaya administrasi terhadap Northstar atas bagian proporsional mereka atas biaya pembongkaran East Cameron sejumlah AS\$1,65 juta yang ditujukan kepada US Bankruptcy Court of Houston Division, di Distrik Texas.

Klaim administratif terhadap Northstar masih berjalan dan diperpanjang hingga 30 September 2019. Dikarenakan besarnya jumlah dari klaim dan minimnya dana di objek kepailitan, kemungkinan penggantian rugi dari klaim tersebut berpeluang rendah.

- viii. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited

Pada tanggal 23 Januari 2018, Medco E & P Natuna Ltd ("MEPN") menerima pemberitahuan dari Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI) tertanggal 8 Januari 2018 yang diajukan oleh Essar Oilfields Services Limited (Essar) sebagai Pemohon melalui kuasa hukumnya.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- vi. Dispute of Medco Energi US LLC against the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") (continued)

Subsequently, in February 2019, MEUS entered into asset and purchase agreement with Sanare Energy Partners LLC, covering the above mentioned ONRR fees (Note 52).

- vii. Legal Claim of Medco Energi US LLC against Northstar Offshore Group ("Northstar")

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.

The administrative claim against Northstar is still in process and has been extended until September 30, 2019, 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.

- viii. 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

viii. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited (lanjutan)

Sengketa ini muncul dari kontrak *Semi-Submersible Drilling Rig*. MEPN berkontrak pada 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. Dalam Klaim Arbitrase tanggal 8 Januari 2018, 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.

Pemohon membuat perubahan yang sangat signifikan terhadap Klaim Arbitrase, termasuk nilai dari ganti kerugian sebesar AS\$25.650.000, atau alternatif senilai AS\$18.240.000, atau alternatif senilai AS\$15.960.000. Menurut Termohon, hal ini bertentangan dengan hukum dan ketentuan yang berlaku di Indonesia. Namun demikian Majelis Arbitrase memutuskan untuk menerima perbaikan/ perubahan atas Klaim Arbitrase dan memberikan kesempatan kepada Termohon untuk mengajukan perbaikan Tanggapan atas Klaim Arbitrase.

Berdasarkan perubahan dari nilai Klaim Arbitrase tersebut, Majelis Arbitrase menentukan kepada Pemohon untuk segera membayar tambahan biaya arbitrase kepada BANI dan menentukan kepada Termohon untuk mempersiapkan perbaikan Tanggapan atas Klaim Arbitrase selambat-lambatnya 11 Januari 2019.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

viii. 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. In its Arbitration Claim dated January 8, 2018, the Claimant indicates it has suffered loss of profit which it would have enjoyed equivalent to US\$15,960,000, with interest which shall accrue at the rate of 5% per annum calculated quarterly.

The Claimant made major/significant changes to its Arbitration Claim, including the amount of damages in the sum of US\$25,650,000, alternatively US\$18,240,000, alternatively US\$15,960,000. The Respondent in opinion, this is contrary to the prevailing laws and regulations in Indonesia. However, the Arbitral Tribunal decided to accept amendment to Arbitration Claim and provide the Respondent with an opportunity to submit amended Response to Arbitration Claim.

Based on the amended and/or changes of the amount of Arbitration Claim, the Arbitration Tribunal has ordered to the Claimant to pay immediately the additional arbitration cost to BANI, and ordered to the Respondent to submit the amended Response to Arbitration Claim until January 11, 2019 at the latest.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

viii. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited (lanjutan)

Grup menyatakan bahwa klaim tersebut tidak memiliki dasar hukum, dan waktu 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.

Pada tanggal 11 Januari 2019, Termohon telah memasukkan perbaikan Tanggapan dan diinformasikan Pemohon telah melakukan pembayaran atas biaya tambahan arbitrase BANI. Sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, proses arbitrase masih berjalan.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

ix. Gugatan Hukum Samsul Bahri selaku Ketua Kelompok Hareuta Tani ("Hareuta Tani")

Pada tanggal 27 Februari 2018, Samsul Bahri selaku ketua Kelompok Hareuta Tani mengirimkan surat gugatan melalui kuasa hukumnya, diserahkan oleh Pengadilan Negeri Idi ke Kantor PT Medco E & P Malaka ("MEPM") di Idi. Surat gugatan tersebut ditujukan kepada Presiden Direktur MEPM.

Gugatan yang diajukan oleh Kelompok 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 MEPM.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

viii. Arbitration Claim of Essar Oilfields Services Limited (continued)

The Group states that such claim has no legal basis, and the Case proceeding still awaits completion of the administrative cost process. If the Claimant fails to fulfil 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.

On January 11, 2019, the Respondent has submitted the amended Response, and it was informed that the Claimant has paid the additional arbitration cost to BANI. Up to the completion date of the consolidated financial statements, the arbitration process is still on going.

The Group is in the opinion that such claim does not have strong legal basis, therefore, no provision recognized for this lawsuit in its consolidated financial statements.

ix. Lawsuit from Samsul Bahri as Head of Hareuta Tani ("Hareuta Tani")

On February 27, 2018, Samsul Bahri acting as head of Hareuta Tani Group sent a lawsuit through its attorney which submitted by the Idi District Court to the PT Medco E & P Malaka's ("MEPM") office in Idi. The lawsuit was addressed to President Director of MEPM.

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 MEPM.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- ix. Gugatan Hukum Samsul Bahri selaku Ketua Kelompok Hareuta Tani ("Hareuta Tani") (lanjutan)

Sidang pertama pada tanggal 4 April 2018 dihadiri oleh MEPM yang dimulai dengan rencana pelaksanaan mediasi antara MEPM dengan Kelompok Hareuta Tani. Pada tanggal 16 April 2018, telah dilakukan proses mediasi pertama antara Kelompok Hareuta Tani dengan MEPM. Namun proses mediasi ini gagal dilaksanakan dikarenakan Kelompok Hareuta Tani tetap pada gugatannya. Pada tanggal 21 Mei 2018, MEPM mengajukan eksepsi dan memberikan jawaban atas gugatan yang diajukan. Majelis Hakim Pengadilan Negeri Idi mengeluarkan putusan No.03/PDT.G/2018/PN-IDI tanggal 5 Oktober 2018 yang menyatakan menolak seluruh eksepsi Tergugat, menolak seluruh gugatan Penggugat, dan menghukum Penggugat untuk membayar biaya perkara ini sebesar Rp1.084.000.

Putusan Pengadilan Negeri telah diterima. Kelompok Hareuta Tani mengajukan banding ke Pengadilan Tinggi. Memori Banding diterima pada 22 Desember 2018. MEPM telah mengajukan Memorandum Kontra Banding pada tanggal 21 Januari 2019.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat walaupun sekarang berada di tingkat banding Pengadilan Tinggi Banda Aceh, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- ix. Lawsuit from Samsul Bahri as Head of Hareuta Tani ("Hareuta Tani") (continued)

The first hearing was held on April 4, 2018 which was attended by MEPM and commenced with a mediation plan between MEPM with Hareuta Tani Group. On April 16, 2018, Hareuta Tani Group and MEPM have done the first mediation. However, the mediation failed since the Hareuta Tani Group still standing on their lawsuit. On May 21, 2018, MEPM requested exceptions and answered the lawsuit that has been filled by the plaintiff. The panel of judges of Idi District Court issued civil verdict No.03/PDT.G/2018/PN-IDI dated October 5, 2018 to reject all Defendant's exceptions, rejected all Plaintiff's claims, and punished the Plaintiff to pay the court fee amounted to Rp1,084,000.

District Court verdict has been received. Hareuta Tani Group submitted an appeal to High Court. The Appeal Memorandum was received on December 22, 2018. MEPM have submitted Contra Memorandum Appeal on January 21, 2019.

The Group is in the opinion that such claim does not have strong legal basis even though it is now at appeal of Banda Aceh High Court, therefore, no provision recognized for this lawsuit in its consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- x. Gugatan Hukum Khairil Anwar dengan PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

Pada tanggal 28 Agustus 2018, Khairil Anwar (Penggugat) melalui kuasa hukumnya mengajukan gugatan terhadap MEPM (Tergugat I) dan SKK Migas (Tergugat II) kepada Pengadilan Negeri Jakarta Selatan. Gugatan yang diajukan oleh Khairil Anwar terkait dengan permintaan ganti rugi atas pembangunan gorong-gorong yang menyebabkan air/cairan kotor/ limbah terkait pembangunan fasilitas pengelolaan gas Blok A mengarah langsung ke lahan Penggugat yang terletak di Dusun TB.IV, Desa Gempong Blang Nisam, Kecamatan Indra Makmur, Aceh Timur, yang mengakibatkan kerusakan tanah serta tanaman Penggugat.

Mediasi gagal dan Penggugat mengharapkan kompensasi yang lebih tinggi. Para pihak melanjutkan ke proses perkara. Majelis Hakim telah memutuskan putusan sela tanggal 13 Februari 2019, menolak Pengecualian Kompetensi Relatif yang diajukan oleh Tergugat II, di mana Pengadilan Negeri Jakarta Selatan memiliki wewenang untuk menangani kasus ini. Pengajuan bukti dari Penggugat telah dilakukan pada hari tanggal 27 Februari 2019.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, dan masih dalam proses persidangan, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- x. Lawsuit from Khairil Anwar Against PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

On August 28, 2018, Khairil Anwar (Plaintiff), through his attorney filed a lawsuit against MEPM (Defendant I) and SKK Migas (Defendant II) to South Jakarta District Court. The lawsuit filed by Khairil Anwar is related to the demand for compensation for construction of tunnel which leads the water/ dirty liquid/ waste from construction of gas production facilities of Block A directly to the Plaintiff's land in DusunTB.IV, Gempong Blang Nisam Village, Sub-district Indra Makmur, East Aceh, resulting in damages to Plaintiff's land and plants.

The mediation failed and the Plaintiff expected higher compensation. The parties continued to the case proceeding. The panel of Judges had made a decision on the interlocutory verdict dated February 13, 2019, rejecting the Relative Competence Exception submitted by Defendant II, where the South Jakarta District Court has the authority to handle this case. The submission of evidence from the Plaintiff has been done on February 27, 2019.

The Group is in the opinion that such lawsuit does not have strong legal basis, and still in the trial process, therefore, the no provision recognized for this lawsuit in its consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

xi. Klaim Arbitrase dari Bamber Navigation Inc

Pada 4 September 2018, Bamber Navigation Inc. (Pemohon) telah mengajukan permohonan arbitrase kepada Medco E&P Natuna Ltd ("MEPN") di London Court International Arbitration (LCIA). Perselisihan timbul dari kontrak *Time Charter Party* (Kontrak) antara MEPN dengan Pemohon dan PT Tasikmadu sebagai agen. MEPN telah terlibat dalam Kontrak sejak tahun 1992, dan pada tahun 2017 MEPN telah memutuskan untuk tidak memperpanjang Kontrak lebih lanjut pada tahun 2018. Awal perselisihan terkait dengan interpretasi Kontrak mengenai kepemilikan Turret dan kewajiban Pembersihan Tangki. Dari sudut pandang MEPN, sesuai ketentuan Kontrak, Turret adalah milik Kontraktor, dan karena MEPN mengembalikan Kapal dalam kondisi "as is", sesuai ketentuan Kontrak, MEPN tidak berkewajiban untuk melakukan Pembersihan Tangki.

Karena sifat dan arbitrase internasional, khususnya di bawah Peraturan LCIA, sidang prosedural dilakukan pada tanggal 5 Desember 2018 dan Pengadilan (arbiter tunggal) telah menyetujui pengajuan permohonan dilakukan dengan metode Memorial. Pada tanggal 4 Februari 2019 Pemohon telah menyerahkan pernyataan memorialnya dan menyatakan klaim dalam jumlah AS\$4,3 juta ditambah kerugian tidak material. MEPN dijadwalkan menyerahkan permohonannya pada tanggal 1 April 2019.

Grup menyatakan bahwa klaim tersebut tidak memiliki dasar hukum, dan proses arbitrase masih dalam tahap awal sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut pada laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

xi. Arbitration Claim of Bamber Navigation Inc

On September 4, 2018, Bamber Navigation Inc (Claimant) has filed an arbitration notice to Medco E&P Natuna Ltd ("MEPN") in London Court International Arbitration (LCIA). The dispute has arisen from a contract of *Time Charter Party* (the Contract) between MEPN and Claimant together with its agent namely PT Tasikmadu. MEPN has been involved in a Contract since 1992, and in 2017, MEPN has decided not to extend the Contract further in 2018. The dispute originated on the interpretation of the Contract related to the Turret ownership and the Tank Cleaning obligation. From the MEPN's point of view, as per Contract provisions, the Turret belongs to the Contractor, and due to MEPN return the Vessel in "as is" condition, as per Contract provisions, MEPN is not obligated to perform the Tank Cleaning.

Due to the nature of international arbitration, particularly under LCIA Rules, a procedural hearing was conducted on December 5, 2018 and the Tribunal (sole arbiter) has agreed on a case Memorial submission. On February 4, 2019, Claimant has submitted its memorial statement and stated the claim in the amount of US\$ 4.3 million plus immaterial losses. MEPN is expected to submit its memorial statement on April 1, 2019.

The Group states that such claim has no legal basis, and the arbitration proceeding is still in the early stage, therefore no provision has been made for this lawsuit in the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- xii. Peninjauan kembali dari Hi. Suparto atas Putusan Kasasi Mahkamah Agung

Pada tanggal 19 Januari 2016, Hi. Suparto ("Penggugat") menggugat enam Tergugat termasuk JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi ("Tergugat") di Pengadilan Negeri Luwuk.

Penggugat mengklaim bahwa para Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum karena telah menjual tanah yang menurut Penggugat adalah miliknya. Penggugat menuntut para Tergugat untuk membayar ganti rugi secara tanggung renteng sebesar Rp16.555.500.000.

Dalam Putusan Pengadilan Negeri Luwuk No. 36/PDT.G/2014/PN.LWK., tanggal 28 Mei 2015, telah diputuskan mengabulkan gugatan Penggugat untuk sebagian dan menyatakan tanah yang terletak di Desa Paisubololi, Kec. Batui Selatan, Kab. Banggai seluas ± 36.790 m² adalah tanah milik Penggugat.

Tergugat selanjutnya mengajukan upaya hukum Banding ke Pengadilan Tinggi Sulawesi Tengah dan dalam Putusan Pengadilan Tinggi Sulawesi Tengah No. 79/PDT/2015/PT.PAL, tanggal 2 Desember 2015, telah diputuskan menguatkan putusan Putusan Pengadilan Negeri Luwuk No. 36/PDT.G/2014/PN.LWK., tanggal 28 Mei 2015.

Tergugat selanjutnya mengajukan upaya hukum Kasasi ke Mahkamah Agung Republik Indonesia dan dalam putusan Mahkamah Agung Republik Indonesia No. 3660K/PDT/2016 tanggal 22 Februari 2017, telah diputuskan bahwa Mahkamah Agung menolak seluruh gugatan dari Penggugat.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- xii. Reconsideration of Hi. Suparto on the Cassation Decision of the Supreme Court

On January 19, 2016, Hi. Suparto ("Plaintiff") filed a lawsuit against 6 (six) Defendants including JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi ("Defendant") at the Luwuk District Court.

The Plaintiff claimed that the Defendants have committed an unlawful act due to sell land which in the Plaintiff's opinion it is his land. The Plaintiff was claiming the Defendants to pay jointly a compensation of Rp16,555,500,000.

In Luwuk District Court Decision No. 36/PDT.G/2014/PN.LWK, dated May 28, 2015, it has been decided to accept the Plaintiff's claim in part and declare the land located in the Village of Paisubololi, District of Batui Selatan, Regency of Banggai with an area of ± 36,790 sqm is the land owned by the Plaintiff.

The Defendant subsequently filed an appeal to the High Court of Central Sulawesi and in the High Court of Central Sulawesi Decision No. 79/PDT/2015/PT.PAL dated December 2, 2015, it has been decided to reinforce the decision of Luwuk District Court No. 36/PDT.G/2014/PN.LWK dated May 28, 2015.

The Defendant subsequently filed an appeal against the Supreme Court of the Republic of Indonesia and in the decision of the panel of judges of the Supreme Court No. 3660K/PDT/2016 dated February 22, 2017, it has been decided that the Supreme Court rejected all claims of the Plaintiff.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- xii. Peninjauan kembali dari Hi. Suparto atas Putusan Kasasi Mahkamah Agung (lanjutan)

Penggugat mengajukan Peninjauan Kembali dengan No. 878/PK/PDT/2018 atas Putusan Kasasi Mahkamah Agung Republik Indonesia di atas. Pada tanggal 23 Januari 2019, Mahkamah Agung telah menolak Peninjauan Kembali tersebut. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup masih menunggu salinan putusan dari Mahkamah Agung terkait dengan kasus ini.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

- xiii. Gugatan Hukum dari Aries Poobos atas dasar Perbuatan Melawan Hukum

Pada tanggal 5 Juli 2018, Aries Poobos ("Penggugat") mengajukan gugatan kepada 3 (tiga) Tergugat termasuk JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi ("Tergugat") di Pengadilan Negeri Luwuk.

Penggugat mengklaim bahwa para Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum karena telah menguasai dan menggusur hak milik tanah Peggugat. Peggugat menuntut para Tergugat untuk membayar ganti rugi sebesar Rp3.750.000.000. Pada tanggal 26 Februari 2019, Majelis Hakim Pengadilan Negeri Luwuk telah menolak gugatan yang diajukan oleh Peggugat. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Grup masih menunggu salinan putusan dari Pengadilan Negeri Luwuk terkait dengan kasus ini dan Peggugat belum mengajukan banding atas putusan tersebut.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga, tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- xii. Reconsideration of Hi. Suparto on the Cassation Decision of the Supreme Court (continued)

The Plaintiff submitted a Reconsideration No. 878/PK/PDT/2018 on Cassation Decision of the Supreme Court of the Republic of Indonesia. On January 23, 2019, Supreme Court has rejected the application of the reconsideration. As of the completion date of these consolidated financial statements, Group still awaits a copy of Supreme Court decision with regards with such matters.

The Group is of the opinion that the lawsuit does not have strong legal ground, hence there is no provision for the lawsuit in the consolidated financial statements.

- xiii. Lawsuit of Aries Poobos on the basis of Unlawful Acts

On July 5, 2018, Aries Poobos ("Plaintiff") filed a lawsuit against 3 (three) Defendants including JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi ("Defendant") at the Luwuk District Court.

The Plaintiff claimed that the Defendants have committed an unlawful act due to controlling and evicting the Plaintiff's land rights. The Plaintiff was claiming the Defendants to pay jointly a compensation in the amount of Rp3,750,000,000. On February 26, 2019, the Panel of Judges at Luwuk District Court has rejected the lawsuit by the Plaintiff. As of the completion date of these consolidated financial statements, Group still awaits a copy of Luwuk District Court decision with regards with such matters and the Plaintiff has not filed an appeal upon the decision.

The Group is of the opinion that the lawsuit does not have strong legal ground, hence, there is no provision for the lawsuit in the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Mitra Operasi Bersama

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan mitra operasi bersama secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut. Klaim yang timbul dari audit tersebut dapat disetujui oleh manajemen dan diakui di dalam pencatatan, atau tidak disetujui oleh manajemen.

Resolusi atas klaim yang tidak disetujui dapat memerlukan waktu pembahasan yang lama hingga beberapa tahun. Pada tanggal 31 Desember 2018, atas temuan audit Pemerintah yang belum selesai terhadap klaim yang sebagian besar terkait dengan biaya yang tidak dapat di *cost recovery* dari tahun 2010, 2012, 2013, 2016, dan 2017. Manajemen yakin bahwa Grup memiliki posisi kuat dalam menghadapi tuntutan oleh karena itu tidak terdapat provisi yang dicadangkan atas klaim yang ada.

c. Kewajiban kepada Pihak Penjamin

Medco Energi US LLC (MEUS) secara kontinjen berkewajiban kepada perusahaan asuransi penjamin, dengan jumlah keseluruhan sebesar AS\$13.786.700 pada tanggal 31 Desember 2018 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. Pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Sanare Energy Partners, LLC sebagai pembeli dari Blok Main Pass 64 dan 65 telah melakukan penggantian kewajiban MEUS atas obligasi tersebut kepada pihak penjamin dan saat ini sedang dalam proses perubahan secara administratif di *The United States Bureau of Ocean Energy Management* (BOEM).

46. CONTINGENCIES (continued)

b. Government and Joint Operations Audit Claims

In relation with its oil and gas exploration and production activities, the Group is subject to periodic audits by governmental agencies and joint operations partners. Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in the accounting records, or are disputed.

Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of December 31, 2018, the outstanding Government audit findings, mainly relates to cost not eligible for cost recovery for the years 2010, 2012, 2013, 2016, and 2017. Management believes that the Group has strong position against these claims, and therefore, no provisions have been made for these claims.

c. Surety Obligations

Medco Energi US LLC (MEUS) is contingently liable to a surety insurance company in the aggregate amount of US\$13,786,700 as of December 31, 2018 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 as specified by applicable purchase and sale agreements. On the completion date of the consolidated financial statements, Sanare S Energy Partners, LLC as the buyer of Block Main Pass 64 and 65 has replaced MEUS' surety obligations and is currently in the process of being changed administratively in The United States Bureau of Ocean Energy Management (BOEM).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN

Mutasi liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Indonesia		
Saldo awal	93.970.280	87.132.686
Akresi selama tahun berjalan	6.035.640	4.484.752
Akuisisi entitas anak	-	347.897
Penyesuaian	43.082.359	2.004.945
Saldo akhir	143.088.279	93.970.280
Rekening yang dicadangkan	(54.522.470)	(47.077.752)
Saldo akhir - neto	88.565.809	46.892.528
Amerika Serikat (AS) dan Tunisia		
Saldo awal	14.703.027	10.967.800
Akresi selama tahun berjalan	405.611	1.322.919
Reklasifikasi sehubungan dengan klasifikasi dimiliki untuk dijual	(15.108.638)	-
Penyesuaian	-	2.412.308
Saldo akhir - neto	-	14.703.027
Jumlah	88.565.809	61.595.555

47. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS

The movements in asset abandonment and site restoration obligations are presented below:

	2018	2017
Indonesia		
Beginning balance		87.132.686
Accretion during the year		4.484.752
Acquisition of subsidiaries		347.897
Adjustment		2.004.945
Ending balance		93.970.280
Escrow accounts		(47.077.752)
Ending balance - net		46.892.528
United States of America (USA) and Tunisia		
Beginning balance		10.967.800
Accretion during the year		1.322.919
Reclassification in relation to held for sale classification		-
Adjustment		2.412.308
Ending balance - net		14.703.027
Total		61.595.555

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 di masa depan. Estimasi tersebut ditelaah setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan. Kisaran tingkat diskonto yang dipergunakan dalam perhitungan adalah 3,49% - 4,14%.

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.

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 3.49% - 4.14%.

The escrow accounts as mentioned above placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk are for the funding of asset abandonment and site restoration obligations (ARO) relating to oil and gas operations in Indonesia. Escrow accounts placed in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk will be used for funding the reclamation area in connection with mining operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. 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 18). Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$118, 5 juta atau 2,31% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 31 Desember 2018. 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.

Di Blok 9 Yaman, aktifitas *pre-commissioning* pada kuartal ke-4 tahun 2018 dengan tujuan memulai kembali produksi pada semester pertama tahun 2019.

49. 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.

48. 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 18). The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$118.5 million or 2.31% of the Group's total consolidated assets as of December 31, 2018. 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.

In Yemen Block 9, pre-commissioning activities started in fourth quarter of 2018 with the aim of restarting production in the first semester of 2019.

49. OPERATIONAL RISKS

The Group's operations in the oil and gas sector are subject to hazards and inherent risks in drilling and production and transportation of natural gas and oil, such as fires, natural disasters, explosions, encountering formations with abnormal pressures, blowouts, cratering, pipe line ruptures and spills, which can result in the loss of hydrocarbons, environmental pollution, personal injury claims and other damage to properties of the Group. Additionally, certain of the Group's oil and natural gas operations are located in areas that are subject to tropical weather disturbances, some of which can be severe enough to cause substantial damage to facilities and possibly interrupt production.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

49. RISIKO OPERASIONAL (lanjutan)

Sebagai perlindungan terhadap risiko operasional tersebut, Grup mempunyai perlindungan asuransi, namun tidak atas semua kerugian yang potensial. Perlindungan asuransi Grup untuk aktivitas eksplorasi dan produksi gas dan minyak bumi meliputi, namun tidak terbatas pada kerusakan sumur, semburan liar dan beberapa biaya tertentu untuk pengendalian polusi, kerusakan fisik aset tertentu, kewajiban terhadap karyawan, kewajiban umum yang komprehensif, asuransi kendaraan dan kompensasi pekerja.

49. OPERATIONAL RISKS (continued)

As protection against operational risks, the Group maintains insurance coverage against some, but not all potential losses. The Group's insurance coverage for its oil and gas exploration and production activities includes, but is not limited to, loss of wells, blowouts and certain costs of pollution control, physical damage to certain assets, employer's liability, comprehensive general liability, and automobile and workers compensation insurance.

50. TRANSAKSI NON-KAS

Transaksi non-kas terdiri dari:

50. NON-CASH TRANSACTIONS

Non-cash transactions consist of:

	2018	2017	
Konversi wesel tagih ke investasi jangka panjang yang dicatat sebagai aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	137.923.011	-	Conversion of notes receivable to long-term investment which classified as non-current assets classified as held for sale
Penambahan pada aset konsesi	66.080.639	17.144.702	Additions to concession financial asset
Penambahan aset minyak dan gas melalui liabilitas pembongkaran aset	43.082.359	4.417.253	Addition of oil and gas properties involving asset abandonment and site restoration obligations
Reklasifikasi dari aset tetap dalam pembangunan ke piutang sewa pembiayaan	16.428.212	-	Reclassification from construction in progress to finance lease receivables
Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi	12.025.290	11.291.736	Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties
Setoran modal dari kepentingan nonpengendali dari konversi utang ke ekuitas	7.250.880	-	Capital injection from non-controlling interest due to debt to equity process
Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	6.441.251	5.807.671	Financing charges from accretion in asset abandonment and site restoration obligations
Pendapatan bunga dari ventura bersama	-	27.994.223	Finance income from joint venture
Penambahan ke aset minyak dan gas bumi akibat dari pembalikan penurunan nilai	-	99.971.207	Addition to oil and gas properties due to reversal of impairment
Jumlah	289.231.642	166.626.792	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**51. PERUBAHAN LIABILITAS KEUANGAN YANG
TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN**

Tabel di bawah ini menyajikan perubahan liabilitas keuangan Grup yang timbul dari aktivitas pendanaan:

**51. CHANGES IN FINANCIAL LIABILITIES ARISING
FROM FINANCING ACTIVITIES**

The following table sets out the changes of the Group's financial liabilities arising from financing activities:

	2018						
	1 Januari/ January 1	Arus Kas Masuk/ Cash Inflows	Arus Kas Keluar/ Cash Outflows	Mutasi Valuta Asing/ Foreign Exchange Movement	Lain-lain/ Others ¹⁾	31 Desember/ December 31	
Pinjaman bank jangka pendek	42.000.000	142.000.000	(144.000.000)	-	-	40.000.000	Short-term bank loans
Liabilitas derivatif - jangka pendek	55.092.235	-	(62.289.889)	-	18.423.434	11.225.780	Derivative liabilities - current
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:							Current maturities of long-term debt:
- Pinjaman bank	161.395.447	-	(171.215.082)	784.193	239.564.908	230.529.466	Bank loans - Loans from non-bank financial institution
- Pinjaman dari Instansi keuangan non-bank	1.205.049	-	(813.742)	(415.014)	78.277	54.570	Rupiah bonds - Medium term notes
- Obligasi rupiah	129.006.725	-	(126.799.866)	(7.595.589)	82.766.951	77.378.221	
- Wesel jangka menengah	73.660.258	-	(66.080.751)	(7.730.881)	54.651.349	54.499.975	
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian jatuh tempo dalam setahun:							Long-term debt net of current maturities:
- Pinjaman bank	1.367.229.847	404.918.622	(524.048.280)	(3.549.823)	(232.275.128)	1.012.275.238	Bank loans - Loans from non-bank financial non-bank
- Pinjaman dari Instansi keuangan non-bank	27.314.985	6.281.078	(20.412.429)	(2.365.125)	88.965	10.907.474	Rupiah bonds - US Dollar bonds - Medium term notes
- Obligasi Rupiah	348.648.809	200.570.255	-	(17.379.258)	(84.216.616)	447.623.190	
- Obligasi Dolar AS	384.704.834	489.275.418	-	-	(6.179.184)	867.801.068	
- Wesel jangka menengah	53.958.848	67.150.000	-	-	(54.652.079)	66.456.769	
Liabilitas derivatif - jangka panjang	20.131.692	-	-	-	15.889.444	36.021.136	Derivative liabilities - non-current
Jumlah liabilitas keuangan dari aktivitas pendanaan	2.664.348.729	1.310.195.373	(1.115.660.039)	(38.251.497)	34.140.321	2.854.772.887	Total financing liabilities from financing activities

1) Lain-lain terdiri atas biaya transaksi, amortisasi diskonto yang belum diamortisasi, reklasifikasi pinjaman jangka panjang dan jangka pendek dan perubahan nilai wajar.

1) Others consist of transaction cost, amortization of unamortized discount, reclassification of loans from non-current to current portion and change in fair value.

**52. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN**

- i. Sejak tanggal 1 Januari 2019 sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, sebanyak 5.921.896 Waran Seri I telah dikonversi menjadi 5.921.896 lembar saham dengan jumlah penerimaan sebesar Rp3.849.232.400.
- ii. Pada tanggal 3 Januari 2019, Perusahaan melakukan roll-over dari fasilitas revolving loan dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) sebesar AS\$20.000.000.

52. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

- i. Since January 1, 2019 until the completion date of the consolidated financial statements, a total of 5,921,896 Series I Warrants has been converted to 5,921,896 shares with total proceeds amounting to Rp3,849,232,400.
- ii. On January 3, 2019, the Company has rolled-over the revolving loan facility from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) of US\$20,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**52. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

- iii. Pada tanggal 4 Januari 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, mendirikan Medco Laurel Tree Pte. Ltd. berdasarkan Singapore Companies Act dengan nomor pendaftaran 201900562G dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767) dengan modal dasar sebanyak 1 saham dengan nilai nominal S\$1.
- iv. Pada tanggal 4 Januari 2019, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), entitas anak yang dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, mendirikan Medco Oak Tree Pte. Ltd. berdasarkan Singapore Companies Act dengan nomor pendaftaran 201900554R dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767) dengan modal dasar sebanyak 1 saham dengan nilai nominal S\$1.
- v. Pada tanggal 4 Januari 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, menandatangani fasilitas *Bridge Credit Agreement* senilai AS\$550.000.000 dengan Standard Chartered Bank Singapore Limited terkait rencana Grup untuk mengakuisisi Ophir Energy Plc. Fasilitas ini belum digunakan. Belum ada penarikan atas fasilitas ini.
- vi. Pada tanggal 14 Januari 2019, Pemerintah Republik Indonesia melalui Keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia No. 09 K/10/MEM/2019 memberikan persetujuan perpanjangan Kontrak Kerja Sama (PSC) wilayah kerja Blok Rimau. Kontrak baru dengan metode *gross split* ini akan berlaku efektif pada tanggal 22 April 2023 untuk jangka waktu 20 tahun. Kontraktor wajib menawarkan 10% hak kelolanya kepada pemerintah daerah.
- vii. Pada tanggal 24 Januari 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, menandatangani perjanjian FX Flexi Forward dengan Standard Chartered Bank (Singapore) Ltd dan perjanjian tersebut akan jatuh tempo pada Juli 2019.

**52. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- iii. On January 4, 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a wholly-owned indirect subsidiary of the Company, established Medco Laurel Tree Pte. Ltd., which is incorporated under the Singapore Companies Act with Registration No. 201900562G 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.
- iv. On January 4, 2019, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), a wholly-owned subsidiary of the Company, established Medco Oak Tree Pte. Ltd., which is incorporated under the Singapore Companies Act with Registration No. 201900554R 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.
- v. On January 4, 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a wholly-owned indirect subsidiary of the Company, signed Bridge Credit Agreement facility in the amount of US\$550,000,000 with Standard Chartered Bank Singapore Limited in connection with the Group's plan to acquire Ophir Energy Plc. No drawdown of this facility yet.
- vi. On January 14, 2019, the Government of Indonesia by the Ministry of Energy and Mineral Resources' letter No. 09 K/10/MEM/2019 approved the extension of Production Sharing Contract for Rimau Block Area. The gross split scheme will be applied to new contracts effectively on April 22, 2023 for 20 years. The contractor is obliged to offer 10% of their working interest to the local government.
- vii. On January 24, 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a wholly-owned indirect subsidiary of the Company, entered into FX Flexi Forward agreement with Standard Chartered Bank (Singapore) Ltd and the contract will mature in July 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**52. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

viii. Pada tanggal 7 Februari 2019, Medco Energi US LLC, entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, menandatangani *Asset Purchase and Sale Agreement* ("Perjanjian") dengan Sanare Energy Partners LLC (sebelumnya bernama Northstar Offshore Ventures LLC) untuk penjualan blok Main Pass di teluk Meksiko dengan harga penjualan sebesar AS\$150.000. Harga penjualan ini akan disesuaikan sampai dengan periode penutupan yang didefinisikan di Perjanjian.

Berdasarkan atas perjanjian tersebut, MEUS dan Sanare sepakat bahwa MEUS akan membayar kepada Sanare atas porsi MEUS terkait biaya pemeriksaan ONRR yang termasuk di dalam *settlement statement* atas kedua belah pihak tersebut. Pada bulan Februari 2019, MEUS telah membayar kepada Sanare atas porsinya terkait dengan biaya pemeriksaan ONRR. Selanjutnya, Sanare sebagai pembeli akan memiliki kewajiban atas biaya ONRR dan bertanggungjawab untuk melunaskan biaya tersebut.

ix. Pada tanggal 12 Maret 2019, Perusahaan menandatangani perpanjangan Fasilitas Kredit Jangka Pendek dengan Bank Mandiri sebesar AS\$50 juta untuk jangka waktu satu tahun sampai dengan tanggal 12 Maret 2020.

x. Pada tanggal 19 Maret 2019, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, menerima pembayaran uang muka ketiga dari Lukoil Asia Pasific Pte. Ltd ("LAP") sebesar AS\$30 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah hingga Juni 2019.

xi. Pada tanggal 20 Maret 2019, PT Medco Ratch Power Riau menandatangani perjanjian pendanaan dengan konsorsium pemberi pinjaman untuk menyediakan pendanaan dengan jumlah agregat sekitar AS\$222 juta terkait dengan pengembangan fasilitas pembangkit listrik tenaga gas 275-megawatt (MW). Konsorsium pemberi pinjaman terdiri dari Asian Development Bank (ADB), International Finance Corporation (IFC), MUFG Bank Ltd (dahulu The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd) ("MUFG") dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC).

**52. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

viii. On February 7, 2019, Medco Energi US LLC, wholly-owned indirect subsidiary of the Company, signed *Asset Purchase and Sale Agreement* ("the Agreement") with Sanare Energy Partners LLC (previously known as Northstar Offshore Ventures LLC) for the sale of Main Pass block located in Gulf of Mexico with purchase price of US\$150,000. The purchase price is subject to adjustments until the closing period as defined in the Agreement.

Pursuant to the Agreement, MEUS and Sanare agreed that MEUS will pay to Sanare the MEUS's share on the ONRR proceedings and ONRR fees to be included in the settlement statement of both parties. In February 2019, MEUS paid Sanare its share of the ONRR fees. Further, Sanare as the buyer will assume the responsibility for the ONRR proceedings, will bear all post-closing costs of ONRR proceedings and will be responsible for the ultimate payment of the contested ONRR fees.

ix. On March 12, 2019, the Company signed a revolving Short-term Credit Facility with Bank Mandiri amounting to US\$50 million with one year tenor period until March 12, 2020.

x. On March 19, 2019, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), a wholly owned indirect subsidiary of the Company, has received the third advance payment from Lukoil Asia Pasific Pte Ltd ("LAP") amounting to US\$30 million for the sale and delivery of crude oil until June 2019.

xi. On March 20, 2019, PT Medco Ratch Power Riau has entered into financing agreements with a consortium of lenders to provide financing in an aggregate principal amount of up to approximately US\$222 million for the development of 275-megawatt (MW) gas fired power plant facilities. The consortium of lenders comprised of Asian Development Bank (ADB), International Finance Corporation (IFC), MUFG Bank, Ltd (formerly The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd) ("MUFG") and Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**52. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN (lanjutan)**

- xii. Pada tanggal 22 Maret 2019, Grup menggunakan *pre-emption right* dan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) dengan KEC Gulf Holdings Limited ("KEC") untuk pembelian 10% saham kepemilikan atas entitas anak, Medco LLC ("MLLC"). KEC memiliki 20% total saham MLLC yang telah diterbitkan. Sampai dengan penyelesaian tanggal laporan keuangan konsolidasian, penyelesaian transaksi masih menunggu persetujuan dari *the Ministry of Commerce and Industry* di Oman.
- xiii. Pada tanggal 26 Maret 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang secara tidak langsung dimiliki seluruhnya oleh Perusahaan, menandatangani fasilitas *Bridge Credit Agreement* senilai AS\$105.000.000 dengan ANZ Banking Group Limited untuk pendanaan kembali. Fasilitas ini belum digunakan. Belum ada penarikan atas fasilitas ini.
- xiv. Pada tanggal 29 Maret 2019, PT Medco Downstream Indonesia ("MDI") dan PT Medco Energi Nusantara ("MEN") menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham ("PJBS") dengan PT Graha Permata Sukses ("GPS") untuk menjual investasinya di MSI. Pada saat yang sama, MSI menandatangani perjanjian novasi utang dimana seluruh utang MSI kepada Perusahaan dinovasikan kepada GPS. Jumlah imbalan dari kedua perjanjian tersebut adalah sekitar AS\$251 juta.
- xv. Pada bulan Maret 2019, Perusahaan melakukan *roll-over* atas fasilitas *revolving loan* dari The Hongkong Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) sebesar AS\$20.000.000.

**53. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 5 April 2019.

**52. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(continued)**

- xii. On March 22, 2019, the Group exercised its *pre-emption right* and signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) with KEC Gulf Holdings Limited ("KEC"), to acquire 10% share ownership of its subsidiary, Medco LLC ("MLLC"). KEC owns 20% of total issued shares of MLLC. As of the completion date of the consolidated financial statements, the closing of this transaction is still in process for approval from the *Ministry of Commerce and Industry* in Oman.
- xiii. On March 26, 2019, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), a wholly-owned indirect subsidiary of the Company, has signed *Bridge Credit Agreement* facility in the amount of US\$105,000,000 with ANZ Banking Group Limited for refinancing. No drawdown on this facility yet.
- xiv. On March 29, 2019, PT Medco Downstream Indonesia ("MDI") and PT Medco Energi Nusantara ("MEN") signed *Sales and Purchase Agreement* ("SPA") with PT Graha Permata Sukses ("GPS") to sell their investment in MSI. At the same time, MSI signed a loan novation agreement whereby all of MSI's payable to the Company was novated to GPS. The total proceeds from such agreements are approximately US\$251 million.
- xv. In March 2019, the Company has rolled-over the revolving loan facility from The Hongkong Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) of US\$20,000,000.

**53. 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 5, 2019.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Tidak Diaudit)

ESTIMASI CADANGAN

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed, undeveloped* dan *probable reserves 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. (NSAI), Gaffney, Clyne and Associates (GCA), 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, 2018
(Unaudited)

RESERVES ESTIMATION

The following information on proved developed, undeveloped and probable reserves 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 reserves estimates are inherently imprecise. Accordingly, these estimates are expected to change as future information becomes available. There are numerous uncertainties inherent in estimating oil and natural gas reserves including many factors beyond the control of the Group.

The following information on the Group's reserves and resources quantities are estimated either by the Group's engineers, an independent petroleum engineering consultant, i.e., Netherland, Sewell & Associates, Inc. (NSAI), Gaffney, Clyne and Associates (GCA) 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 reserves categories and subclassifications as well as contingent resources were utilized in preparing the reserves and resources disclosures.

Management believes that the reserves quantities shown below are reasonable estimates based on available geological and engineering data.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
 INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
 Tanggal 31 Desember 2018
 (Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
 SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
 As of December 31, 2018
 (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					
Grup Cadangan Proved/ Group Proved Reserves									
Saldo awal 31 Desember 2017/ Beginning Balance, December 31, 2017	33.924	385.914	8.832	358.558	50.575	53.681	93.331	798.153	233.546
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions ⁽⁴⁾	3.358	52.598	1.855	(3.238)	-	-	5.213	49.360	14.488
Produksi/ Production	7.445	55.921	1.406	32.634	487	493	9.338	89.048	26.037
Saldo akhir 31 Desember 2018/ Ending balance, December 31, 2018	29.837	382.591	9.281	322.686	50.088	53.188	89.206	758.465	221.997
Grup Proved dan Probable/ Group Proved and Probable									
Saldo awal 31 Desember 2017/ Beginning balance, December 31, 2017	47.633	549.453	11.327	361.858	84.163	84.514	143.123	995.825	315.017
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions ⁽⁴⁾	1.837	(82.561)	1.556	662	-	-	3.393	(81.899)	(7.253)
Produksi/ Production	7.445	55.921	1.406	32.634	487	494	9.338	89.049	26.037
Saldo akhir 31 Desember 2018/ Ending balance, December 31, 2018	42.025	410.971	11.477	329.886	83.676	84.020	137.178	824.877	281.727

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of December 31, 2018
(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 Sumber Daya Kontinjen/ Group Contingent Resources									
Saldo awal 31 Desember 2017/ Beginning balance, December 31, 2017	7.640	246.135	13.600	760.664	33.331	111.528	54.571	1.118.327	263.408
Penemuan dan pengembangan/ Discoveries and extensions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ Revisions ⁽⁴⁾	23.935	1.170.997	6.150	152.095	-	-	30.085	1.323.092	227.188
Produksi/ Production	-	-	-	14	-	-	-	14	2
Saldo akhir 31 Desember 2018/ Ending balance, December 31, 2018	31.575	1.417.132	19.750	912.745	33.331	111.528	84.656	2.441.405	490.594

(1) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Barat meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya South Sumatera 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) Taksiran cadangan Grup untuk Blok B, Blok Senoro-Toili dan Blok A berdasarkan Laporan Sertifikasi GCA masing-masing per 30 September 2018, 31 Oktober 2018 dan 31 Desember 2018 dengan hak partisipasi efektif Grup masing-masing sebesar 40%, 30% dan 85% serta untuk blok South Sumatera Extension dikarenakan monetisasi gas baru per 31 Desember 2018.

(1) The Group's reserves estimates of Indonesian assets, West area include several working areas, such as South Sumatera 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) The Group's reserves estimates for Block B, Block Senoro-Toili and Block A were based on the GCA Certification Report respectively as of September 30, 2018, October 31, 2018 and December 31, 2018 with Group's effective working interest respectively of 40%, 30% and 85% also for Block South Sumatera Extension due to new gas monetization as of December 31, 2018.