

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

Laporan keuangan konsolidasian interim tanggal 30 Juni 2018
dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut/
*Interim consolidated financial statements as of June 30, 2018
and for the six-month periods ended June 30, 2018*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
TANGGAL 30 JUNI 2018 DAN
UNTUK PERIODE ENAM BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF JUNE 30, 2018 AND
FOR THE SIX-MONTH PERIOD THEN ENDED**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim.....	1-3	<i>Interim Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Interim.....	4-7	<i>Interim Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim.....	8	<i>Interim Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim	9-10	<i>..... Interim Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim.....	11-310	<i>Notes to the Interim Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan	311-313	<i>..... Supplementary Information</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/ June 30, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017	
ASET				ASSETS
<u>ASET LANCAR</u>				<u>CURRENT ASSETS</u>
Kas dan setara kas	346.728.705	2,4	489.040.578	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	24.954.419	2,5	26.342.281	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	197.528.590	2,14	145.836.506	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha		2,6		Trade receivables
- Pihak ketiga	198.204.232		196.155.960	Third parties -
Piutang lain-lain		2,7		Other receivables
- Pihak berelasi	-	39	279.759.962	Related parties -
- Pihak ketiga	109.758.689		159.454.119	Third parties -
Piutang sewa pembiayaan - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	8.309.189	2,8	7.876.306	Finance lease receivables - current maturities
Aset keuangan konsesi - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	75.837.876	2,9	70.039.484	Concession financial assets - current maturities
Wesel tagih	135.771.412	2,10	-	Notes receivable
Persediaan	80.524.498	2,11	88.911.512	Inventories
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	484.012.608	2,36	464.294.535	Non-current assets classified as held for sale
Pajak dibayar di muka	6.202.474	2,12	3.173.985	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	8.923.282	2,13	8.805.933	Prepaid expenses
Aset lancar lain-lain	38.243.473	20	35.358.947	Other current assets
Jumlah Aset Lancar	1.714.999.447		1.975.050.108	Total Current Assets
<u>ASET TIDAK LANCAR</u>				<u>NON-CURRENT ASSETS</u>
Piutang lain-lain	86.507.897	2,7	88.047.764	Other receivables
Piutang sewa pembiayaan - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	249.280.567	2,8	244.576.697	Finance lease receivables - net of current maturities
Aset keuangan konsesi - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	500.093.648	2,9	475.069.991	Concession financial assets - net of current maturities
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	1.704.722	2,14	5.886.402	Restricted time deposits and cash in banks
Aset pajak tangguhan	96.995.756	2,35	89.751.633	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	1.019.633.159	2,15	887.327.871	Long-term investments
Aset tetap	50.140.994	2,16,32,33	67.924.100	Property, plant and equipment
Aset eksplorasi dan evaluasi	126.343.413	2,17	103.766.335	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	1.165.607.010	2,18,31	1.107.832.391	Oil and gas properties
Goodwill	67.024.515	2,19	67.024.515	Goodwill
Aset derivatif	6.628.003	2,25	6.932.059	Derivative assets
Aset lain-lain	20.280.255	2,20	41.595.991	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	3.390.239.939		3.185.735.749	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET	5.105.239.386		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 INTERIM (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/ June 30, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
<u>LIABILITAS JANGKA PENDEK</u>				<u>CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman bank jangka pendek	44.000.000	2,26	42.000.000	Short-term bank loan
Utang usaha		2,21		Trade payables
- Pihak berelasi	34.536.444	39	24.689.287	Related parties -
- Pihak ketiga	101.784.043		115.052.560	Third parties -
Utang lain-lain	134.185.171	2,22b	171.925.141	Other payables
Utang pajak	38.674.130	2,23	46.777.130	Taxes payable
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	217.982.236	2,36	202.244.529	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Biaya akrual dan provisi lain-lain	107.117.192	2,24	114.744.418	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas imbalan kerja				Employee benefits
jangka pendek	3.154.944	2,38	2.284.176	liabilities - current portion
Liabilitas derivatif	20.757.039	2,25	55.092.235	Derivative liabilities
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current maturities of long-term debt
- Pinjaman bank	155.645.464	2,26	161.395.447	Bank loans -
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	1.170.363	27	1.205.049	Loans from non-bank - financial institutions
- Obligasi Rupiah	-	27	129.006.725	Rupiah bonds -
- Wesel jangka menengah	69.353.476	27	73.660.258	Medium term notes -
Uang muka dari pelanggan		22a		Advances from customers
- Pihak ketiga	91.982.741		153.564.140	Third parties -
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	1.020.343.243		1.293.641.095	Total Current Liabilities
<u>LIABILITAS JANGKA PANJANG</u>				<u>NON-CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman jangka panjang				Long-term debt - net of current maturities
- setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun		2		Bank loans -
- Pinjaman bank	1.068.378.848	26	1.367.229.847	Loans from non-bank - financial institutions
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	30.826.718	27	27.314.985	Rupiah bonds -
- Obligasi Rupiah	362.740.219	27	348.648.809	US Dollar bonds -
- Obligasi Dolar AS	865.085.924	27	384.704.834	Medium term notes -
- Wesel jangka menengah	54.240.163	27	53.958.848	Other payables
Utang lain-lain	13.271.061	2,22b	17.325.215	Deferred tax liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	116.278.750	2,35	136.726.242	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas imbalan kerja				Derivative liabilities
jangka panjang	28.829.695	2,38	46.836.687	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas derivatif	33.878.338	2,25	20.131.692	
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	60.771.860	2,47	61.595.555	
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	2.634.301.576		2.464.472.714	Total Non-current Liabilities
Jumlah Liabilitas	3.654.644.819		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 INTERIM (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/ June 30, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham pada tanggal 30 Juni 2018 dan Rp25 per saham pada tanggal 31 Desember 2017				Capital stock - par value Rp25 par value per share as of June 30, 2018 and Rp25 par value per share as of December 31, 2017
- Modal dasar 38.000.000.000 saham pada tanggal 30 Juni 2018 dan 38.000.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2017				Authorized - 38.000.000.000 shares as of June 30, 2018 and 38.000.000.000 shares as of December 31, 2017
- Diterbitkan dan disetor penuh 17.728.923.467 saham pada tanggal 30 Juni 2018 dan 17.728.923.467 saham pada tanggal 31 Desember 2017	109.266.128	1b,29	109.266.128	Issued and fully paid - 17.728.923.467 shares as of June 30, 2018 and 17.728.923.467 shares as of December 31, 2017
- Saham treasury 95.472.600 saham pada tanggal 30 Juni 2018 dan 132.452.800 saham pada tanggal 31 Desember 2017	(414.580)	29	(816.327)	Treasury shares - 95.472.600 shares as of June 30, 2018 and 132.452.800 shares as of December 31, 2017
	108.851.548		108.449.801	
Tambahan modal disetor	367.005.062	30	366.137.292	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/entitas asosiasi	107.870	15	107.870	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(14.052.614)	2	40.017	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	22.610.245	2	17.495.191	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	702.986	2,20	713.010	Fair value adjustment on available-for-sale investment
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	(7.196.716)	15	(14.420.763)	Share of other comprehensive loss of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	16.277.055	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	793.307.685		751.865.237	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.294.105.331		1.257.466.727	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	156.489.236	28	145.205.321	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas	1.450.594.567		1.402.672.048	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	5.105.239.386		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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/June 30,			
	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA				SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
Penjualan minyak dan gas bumi neto	461.664.996	2,31,40	401.397.129	Net oil and gas sales
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	116.460.682	31	-	Electric power sales and revenue from related services
Pendapatan dari jasa	<u>456.081</u>	31	<u>5.013.987</u>	Revenue from services
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA	<u>578.581.759</u>		<u>406.411.116</u>	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>	64.693.760	2,32	98.292.111	Production and lifting costs
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	56.069.905	2,16,18,32	70.480.788	Depreciation, depletion and amortization
Biaya pembelian minyak mentah	72.012.399	2,32	27.000.235	Cost of crude oil purchases
Beban pokok penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	61.092.910	2, 32	-	Cost of electric power sales and related services
Beban eksplorasi	2.242.334	2,32	9.072.238	Exploration expenses
Biaya jasa	<u>2.660.754</u>		<u>3.107.547</u>	Cost of services
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA	258.772.062		207.952.919	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR	319.809.697		198.458.197	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	(77.955.891)	2,33	(68.901.463)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(90.094.822)	26,27	(59.989.326)	Finance costs
Pendapatan bunga	3.515.495		15.043.689	Finance income
Keuntungan pembelian diskon	-	44	43.067.951	Bargain purchase
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	(9.739.345)	2,15	(2.055.250)	Share of net income (loss) of associates and joint venture
Pembalikan penurunan nilai aset	6.122.421	18	-	Reversal of impairment of assets
Pendapatan lain-lain	2.880.724	34	27.365.474	Other income
Beban lain-lain	<u>(7.289.029)</u>	34	<u>(4.641.926)</u>	Other expenses
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	147.249.250		148.347.346	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	<u>(96.176.454)</u>	2,35	<u>(60.660.946)</u>	INCOME TAX EXPENSE

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 INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/June 30,			
	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
LABA PERIODE BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	51.072.796		87.686.400	PROFIT FOR THE PERIOD FROM CONTINUING OPERATIONS
OPERASI YANG DIHENTIKAN				DISCONTINUED OPERATIONS
Laba/(rugi) setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	<u>116.973</u>	36	<u>(4.373.050)</u>	Profit/(loss) after income tax expense from discontinued operations
LABA PERIODE BERJALAN	51.189.769		83.313.350	PROFIT FOR THE PERIOD
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	(14.485.769)		672.751	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas investasi yang tersedia untuk dijual	(10.024)		-	Fair value adjustment on available for sale investments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	5.115.054		10.901.791	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	7.224.047	15	(13.756.952)	Share of other comprehensive 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	(3.664.198)	38	(5.296.597)	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi	<u>(645.609)</u>	35	<u>(941.524)</u>	Income tax related to the account which is not being reclassified
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	<u>44.723.270</u>		<u>74.892.819</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD

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 INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/June 30,		
	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
LABA PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA			PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk			Equity holders of the parent company
Laba periode berjalan			Profit for the period from
dari operasi yang dilanjutkan	41.325.475		continuing operations
Rugi periode berjalan dari			Loss for the period from
operasi yang dihentikan	<u>116.973</u>		discontinued operations
Laba periode berjalan yang			Profit for the period from
diatribusikan pada			attributable to owners
pemilik entitas induk	<u>41.442.448</u>		of the parent company
Laba periode berjalan			Profit for the period
dari operasi yang			from continuing
dilanjutkan yang			operations attributable to
diatribusikan kepada			non-controlling interests
kepentingan			
nonpengendali	<u>9.747.321</u>	2,28	<u>2.639.939</u>
	<u>51.189.769</u>		<u>83.313.350</u>
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA			TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk			Equity holders of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan			Comprehensive income for the period
dari operasi yang dilanjutkan	35.252.114		from continuing operations
Rugi komprehensif periode berjalan			Comprehensive loss for the period
dari operasi yang dihentikan	<u>116.973</u>		from discontinued operations
Laba komprehensif periode berjalan			Comprehensive income
yang diatribusikan kepada			for the period attributable to equity
pemilik entitas induk	<u>35.369.087</u>		holders of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan			Comprehensive income
yang diatribusikan kepada			for the period attributable to
kepentingan nonpengendali	<u>9.354.183</u>	2,28	<u>2.639.939</u>
	<u>44.723.270</u>		<u>74.892.819</u>

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30 Juni/June 30,		
2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
BASIC EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY		
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0.00221	2,37
		0.00571
BASIC EARNINGS PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY		
LABA PER SAHAM DASAR DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0.00221	2,37
		0.00602
DILUTED EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY		
LABA PER SAHAM DILUSIAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0.00209	2,37
		-
DILUTED EARNINGS PER SHARE FROM CONTINUING OPERATIONS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY		
LABA PER SAHAM DILUSIAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0.00209	2,37
		-

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

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Six-Month Period Ended June 30, 2017
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)

Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to the equity holders of the parent company														
Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahkan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba/Retained Earnings		Dampak Perubahan Transaksi Ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi/ Effects of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associates	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Instrumen Lindung Nilai Arus Kas/ Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Investasi Tersedia untuk Dijual/ Fair Value Adjustment on Available-for- Sale Investment	Bagian Rugi Komprehensif Lain dari Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama/ Share of Other Comprehensive Loss of Associates and Joint Venture	Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti/ Remeasurement of Defined Benefit Program	Jumlah/Total	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
			Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated										
30	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
	-	-	-	80.673.411	-	-	-	-	-	-	80.673.411	2.639.939	83.313.350	Profit for the period
	-	-	-	-	-	672.751	10.901.791	-	(13.756.952)	(6.238.121)	(8.420.531)	-	(8.420.531)	Other comprehensive income
	-	-	-	80.673.411	-	672.751	10.901.791	-	(13.756.952)	(6.238.121)	72.252.880	2.639.939	74.892.819	Total comprehensive income for the period
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.520.000)	(3.520.000)	Cash dividends
	-	2.012.471	-	-	-	-	-	-	-	-	2.012.471	-	2.012.471	Share-based payment
	99.153.923	182.669.917	6.492.210	705.440.998	9.508.620	(25.765.835)	4.162.789	-	(40.616.973)	20.772.087	961.817.736	2.076.410	963.894.146	Balance, June 30, 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
	-	-	-	41.442.448	-	-	-	-	-	-	41.442.448	9.747.321	51.189.769	Profit for the year
	-	-	-	-	-	(14.092.631)	5.115.054	(10.024)	7.224.047	(4.309.807)	(6.073.361)	(393.138)	(6.466.499)	Other comprehensive income
-	-	-	41.442.448	-	(14.092.631)	5.115.054	(10.024)	7.224.047	(4.309.807)	35.369.087	9.354.183	44.723.270	Total comprehensive income for the year	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.880.000)	(2.880.000)	Cash Dividens	
28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.809.732	4.809.732	Capital contribution from non-controlling interest
2.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Share-based payments
	401.747	867.770	-	-	-	-	-	-	-	-	1.269.517	-	1.269.517	Purchase of treasury stock
	108.851.548	367.005.062	6.492.210	793.307.685	107.870	(14.052.614)	22.610.245	702.986	(7.196.716)	16.277.055	1.294.105.331	156.489.236	1.450.594.567	Balance, June 30, 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	30 Juni/June 30,		
	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
Arus Kas dari Aktivitas Operasi			Cash Flows from Operating Activities
Penerimaan kas dari pelanggan	496.645.695		Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(342.594.585)		Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	154.051.110		Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(86.967.619)		Income tax paid
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	67.083.491		Net cash provided by operating activities
Arus Kas dari Aktivitas Investasi			Cash Flows from Investing Activities
Penambahan piutang lain-lain dari pihak berelasi	291.664.311		Additions to other receivables from related parties
Pengurangan/(penambahan) aset lain-lain	3.190.174		Deduction/(additions) to other assets
Penerimaan bunga	1.362.863		Interest received
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek	162.736		Proceeds from redemption of short-term investments
Penambahan investasi pada ventura bersama	(140.460.667)	44	Addition to investment in joint venture
Penempatan wesel tagih	(135.771.412)	10	Placement of notes receivable
Penambahan aset minyak dan gas bumi	(108.775.639)	18	Additions to oil and gas properties
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	(27.974.293)	17	Addition to exploration and evaluation assets
Penambahan pada aset konsesi	(2.955.371)	9	Additions to concession financial assets
Perolehan aset tetap	(420.883)	16	Acquisitions of property, plant and equipment
Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh	-	44	Acquisition of subsidiaries net of cash acquired
Penambahan investasi jangka pendek	-		Additions to short-term investments
Penerimaan dari uang muka proyek - Jeruk	-		Proceeds from advance project - Jeruk
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(119.978.181)		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 INTERIM
Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Six-Month Period Ended
June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30 Juni/June 30,			
	2018	Catatan/ Notes	2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan			Cash Flows from Financing Activities
Hasil yang diperoleh dari:			Proceeds from:
- Pinjaman bank	230.580.498		Bank loans –
- Utang jangka panjang lainnya	540.787.281		Other long-term debt –
Pembayaran atas:			Payments of:
- Pinjaman bank	(536.549.400)		Bank loans –
- Utang jangka panjang lainnya	(122.312.909)		Other long-term debt –
Pembayaran beban pendanaan	(90.804.055)		Payment of financing charges
Setoran modal dari kepentingan Nonpengendali	4.809.733		Capital injection from non-controlling interest
Penyelesaian liabilitas derivatif	(44.739.375)		Settlement of derivative liability
Penarikan (penempatan) deposito dan bank yang dibatasi penggunaannya	(47.510.404)	14	Withdrawal of (increase in) restricted time deposits and cash in banks
Pembayaran dividen kas dari Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali	-		Cash dividends payment of a Subsidiary to non-controlling interest
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(65.738.631)		Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	(118.633.321)		NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	15.212.492	36	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI ASET YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL	-		NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS EQUIVALENTS FROM ASSETS HELD FOR SALE
PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO	(38.891.044)		NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE	489.040.578	4	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE	346.728.705	4	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 2.528 dan 2.412 orang pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

Perusahaan memiliki entitas induk langsung yaitu PT Medco Daya Abadi Lestari dimana dikendalikan oleh pihak dan manajemen kunci yang sama dengan Perseroan.

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 2,528 and 2,412 permanent employees as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

The Company has direct parent company which is PT Medco Daya Abadi Lestari which was controlled by the same party and has the same key management personnel as The Company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Saham Perusahaan

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

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

Pada tanggal 29 November 2017, Perusahaan menerima pernyataan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan terkait rencana Penawaran Umum Terbatas II kepada para pemegang saham Perusahaan dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PUT II HMETD") atas 4.399.117.667 saham biasa atas nama atau sebesar 24,81% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan 28 Desember 2017, Perusahaan memperoleh dana sebesar Rp2.639.470.600.200 (sebelum dikurangi biaya transaksi) melalui PUT II HMETD ini (Catatan 30).

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, seluruh saham Perusahaan sejumlah 17.728.923.467 tercatat di Bursa Efek Indonesia.

c. Dewan Komisaris dan Direksi dan Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi, dan Anggota Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. The Company's Share Public Offering

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

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

On November 29, 2017, the Company obtained the letter of effectivity from Otoritas Jasa Keuangan related to the Limited Public Offering II to the shareholders of the Company through the Issuance of Pre-Emptive Rights ("PUT II HMETD") of 4,399,117,667 ordinary registered shares or 24.81% of the Company's issued and paid-up capital subsequent to the PUT II HMETD. On December 28, 2017, the Company obtained funds amounting to Rp2,639,470,600,200 (before deduction of transaction costs) through this PUT II HMETD (Note 30).

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, all of the Company's 17,728,923,467 shares, respectively, are listed on the Indonesia Stock Exchange.

c. Boards of Commissioners and Directors and Audit Committee

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

	30 Juni/ June 30, 2018
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 dan CEO	Roberto Lorato
Direktur Independen	Anthony R. Mathias
Direktur	Ronald Gunawan
Direktur	Amri Siahaan
Ketua Komite Audit	Bambang Subianto
Anggota Komite Audit	Jul Azmi
Anggota Komite Audit	Ida Anggrainy Sarwani

Keseluruhan kompensasi dan imbalan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018
Dewan Komisaris	
Imbalan jangka pendek	1.020.986
Direksi	
Imbalan jangka pendek	2.591.303
Imbalan pasca-kerja (pencadangan)	-
Sub-Jumlah	2.591.303
Pembayaran berbasis saham untuk Komisaris dan Direksi	2.463.633
Jumlah	5.054.936

d. Entitas Anak

- i. Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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:

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

1. GENERAL (continued)

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

	31 Desember/ December 31, 2017
Board of Commissioners:	
President Commissioner	Muhammad Lutfi
Independent Commissioner	Bambang Subianto
Independent Commissioner	Marsillam Simandjuntak
Commissioner	Yani Yuhani Rodyat
Commissioner	Yaser Raimi A. Panigoro
Board of Directors:	
President Director	Hilmi Panigoro
Director and CEO	Roberto Lorato
Independent Director	Anthony R. Mathias
Director	Ronald Gunawan
Director	Amri Siahaan
Chairman of Audit Committee	Bambang Subianto
Member of the Audit Committee	Jul Azmi
Member of the Audit Committee	Ida Anggrainy Sarwani

The total compensation and other benefits for the Commissioners and Directors for the years ended June 30, 2018 and December 31, 2017 consist of:

	31 Desember/ December 31, 2017	
Board of Commissioners		
Short-term compensations	1.495.353	
Board of Directors		
Short-term compensations	5.288.059	
Post-retirement benefits (provision)	1.330.685	
Sub-total	6.618.744	
Share-based payments for Directors and Commissioners	2.345.682	
Total	10.459.779	

d. Subsidiaries

- i. As of June 30, 2018 and December 31, 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:

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

			Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/ekspl itasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained	30 Juni 2018/ June 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	30 Juni 2018/ June 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>						
PT Medco E & P Tarakan ¹⁾ Indonesia	1992	14 Jan' 2002	100,00	100,00	14,43	14,43
PT Medco E & P Indonesia ¹⁾ Indonesia	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	150,55	150,55
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ¹⁾ Indonesia	2005	4 Des' / Dec 1997	100,00	100,00	304,74	304,74
PT Medco E & P Simenggaris ¹⁾ Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	78,63	78,63
PT Medco E & P Bengara ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	0,08	0,08
PT Medco E & P Lematang ¹⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	318,25	318,25
Medco Indonesia Holdings BV ¹⁾ Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Lematang BV ²⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	87,32	87,32
Medco South Sokang BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Des' / Dec 2010	100,00	100,00	-	-
Medco Cendrawasih VII BV ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 Jul' 2013	100,00	100,00	-	-
Oil & Gas BV ²⁾ Indonesia	-	-	100,00	100,00	-	-
Medco Energi Global Pte Ltd ²⁾ Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	838,28	838,28
PT Medco CBM Sekayu ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei/May 2008	100,00	100,00	2,25	2,25
PT Medco CBM Pendopo ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	3 Des'/Dec 2010	100,00	100,00	0,73	0,73
PT Medco CBM Lematang ²⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	1 Agustus/August 2011	100,00	100,00	0,35	0,35
PT Medco E & P Malaka ¹⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi dan pengembangan/ Exploration and development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	643,64	643,64
PT Medco E & P Rimau ¹⁾ Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	138,56	138,56
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd ¹⁾ Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	100,00	100,00	0,03	0,03
Medco Yemen Malik Ltd ²⁾ Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	0,02	0,02

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

			Persentase kepemilikan efektif Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan Total assets (before elimination) in millions	
	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksplorasi/ Date of exploration/ exploration permit obtained	30 Juni 2018/ June 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	30 Juni 2018/ June 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
Eksplorasi dan produksi minyak dan gas (lanjutan)/ Exploration and production of oil and gas (continued)						
Lemintang E & P Limited ²⁾ Indonesia	2008	6 Apr 1987	100,00	100,00	57,09	57,09
Medco International ²⁾ Services Pte Ltd Singapore/Singapore	2004	-	100,00	100,00	26,50	26,50
Medco Yemen Holding Ltd ²⁾ Yamani/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	0,04	0,04
Medco Yemen Amer Ltd ²⁾ Yamani/ Yemen	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	13 Apr 2008	100,00	100,00	-	-
Medco Asia Pacific Ltd (dahulu/previous/ Medco Cambodia Holding Limited) ²⁾ Kamboja/Cambodia	2007	-	100,00	100,00	-	-
Medco LLC ²⁾ Oman	2001	Jan 2006	68,00	68,00	32,87	32,87
Medco Energi USA Inc. ²⁾ Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	225,35	225,35
Medco Energi US LLC ²⁾ Amerika Serikat/ USA	2004	-	100,00	100,00	28,24	28,24
Medco Petroleum Management LLC ²⁾ Amerika Serikat/ USA	2014	-	100,00	100,00	0,05	0,05
Medco Tunisia Petroleum Limited ²⁾ Tunisia	2004	-	100,00	100,00	128,54	128,54
Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited ²⁾ Barbados	2014	-	100,00	100,00	84,43	84,43
Medco Sahara Limited ²⁾ Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	-	-
Medco E & P Natuna Ltd ²⁾ Indonesia	1979	19 Jan 1999	100,00	100,00	382,92	382,92
Pertambangan/ Mining						
PT Dua Tambang Rekrayasa ^{2,3)} Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	2 Feb 2010	100,00	100,00	22,19	22,19
PT Dua Tambang Sumber Alam ^{2,3)} Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	30 Sep 2014	100,00	100,00	1,70	1,70
Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities						
PT Esopon Petrogas Intranasia ^{2,3)} Indonesia			100,00	100,00	43,43	43,43
PT Medco Gas Indonesia ^{2,3)} Indonesia			100,00	100,00	21,15	21,15
PT Mitra Energi Gas Sumatra ²⁾ Indonesia			99,90	99,90	15,99	15,99
PT Mitra Adhiya Tita Umbulan ^{2,3)} Indonesia			70,00	70,00	33,65	33,65
Medco Singapore Operation Pte Ltd ²⁾ Singapura/Singapore			100,00	100,00	1,82	1,82
Produk kimia dan perdagangan/ Production and trading of chemicals						
PT Medco Naga Internasional ²⁾ Indonesia			100,00	100,00	0,37	0,37
Liquefied Natural Gas						
PT Medco LNG Indonesia ²⁾ Indonesia			100,00	100,00	147,93	147,93
Energy Listrik/Power						
PT Medco Power Internasional (sebelumnya/formerly PT Saratoga Power) ²⁾ Indonesia			77,77	77,77	80,6	80,6
PT Medco Power Indonesia ^{2,3)} Indonesia			88,62	88,62	218,67	218,67
PT Mitra Energi Batam ²⁾ Indonesia			56,71	56,71	58,05	58,05
PT Dali Energy/Batam ²⁾ Indonesia			70,88	70,88	66,22	66,22
PT TJB Power Services ²⁾ Indonesia			70,91	70,91	17,08	17,08
PT Medco Caltaya Geothermal ²⁾ Indonesia			88,62	88,62	1,39	1,39
PT Dali Pansaran Indonesia ²⁾ Indonesia			88,62	88,62	0,77	0,77

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	30 Juni 2018/ June 30, 2018	30 Juni 2018/ June 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2017/ December 31, 2017
PT Medco Geopower Sarulla ²⁾ Indonesia	45,19	606,64	606,64	45,19
PT Muara Enim Multi Power ²⁾ Indonesia	70,89	0,09	0,09	70,89
PT Medco Power Sentral Sumatera ²⁾ Indonesia	88,61	1,21	1,21	88,61
PT Indo Medco Power ²⁾ Indonesia	88,60	0,15	0,15	88,60
PT Medco Geothermal ²⁾ Indonesia	88,61	2,26	2,26	88,61
PT Medco Geothermal Sarulla ²⁾ Indonesia	88,62	8,38	8,38	88,62
PT Energi Prima Elekrika ²⁾ Indonesia	81,98	10,09	10,09	81,98
PT Energi Listrik Batam ²⁾ Indonesia	62,03	69,31	69,31	62,03
PT Multidaya Prima Elektrindo ²⁾ Indonesia	75,32	12,87	12,87	75,32
PT Pembangkitan Pusaka Parahjangan ²⁾ Indonesia	88,62	21,78	21,78	88,62
PT Medco Geothermal Nusantara ²⁾ Indonesia	88,62	0,18	0,18	88,62
PT Medco Hidro Indonesia ²⁾ Indonesia	88,62	4,01	4,01	88,62
PT Medco Power Sumatera Indonesia ²⁾ Indonesia	88,62	-	-	88,62
PT Universal Batam Energy ²⁾ Indonesia	62,03	1,62	1,62	62,03
PT Medco Energi Menamas ²⁾ Indonesia	88,61	11,17	11,17	88,61
PT Medco General Power Services ²⁾ Indonesia	88,53	5,77	5,77	88,53
PT Sangsaka Hidro Lestari Indonesia ²⁾ Indonesia	49,63	0,07	0,07	49,63
PT Sangsaka Agro Lestari ²⁾ Indonesia	62,03	0,52	0,52	62,03
PT Bio Jatropa Indonesia ²⁾ Indonesia	61,97	19,38	19,38	61,97
PT Sangsaka Hidro Selatan ²⁾ Indonesia	61,97	0,07	0,07	61,97
PT Sangsaka Hidro Kasmar ²⁾ Indonesia	59,55	1,07	1,07	59,55
PT Sangsaka Hidro Cisereuh ²⁾ Indonesia	61,97	0,07	0,07	61,97
PT Sangsaka Hidro Patikala Lima ²⁾ Indonesia	59,55	0,07	0,07	59,55
PT Sangsaka Hidro Baliase ²⁾ Indonesia	59,55	0,12	0,12	59,55
PT Sangsaka Hidro Barat ²⁾ Indonesia	88,62	6,58	6,58	88,62
PT Nawakara Energi Sumpur ²⁾ Indonesia	70,89	1,18	1,18	70,89
PT Medco Ratch Power Riau ²⁾ Indonesia	45,19	21,75	21,75	45,19
Lain-lain/Others				
PT Api Metra Graha ^{1) 3)} Indonesia	100,00	203,47	203,47	100,00
Medco Euro Finance Limited ¹⁾ Mauritius	100,00	0,08	0,08	100,00
PT Medco Energi Mining Internasional ^{1) 3)} Indonesia	100,00	6,11	6,11	100,00
Medco Straits Services Pte Ltd ¹⁾ Singapura/ Singapore	100,00	1.457,90	1.457,90	100,00
Medco Platinum Road Pte Ltd ¹⁾ Singapura/ Singapore	-	-	-	-
PT Medco Power Generation Indonesia ¹⁾ Indonesia	100,00	2,25	2,25	100,00
PT Medco Java Power ²⁾ Indonesia	99,90	0,04	0,04	99,90

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

Rincian entitas anak yang tidak aktif, atau tidak signifikan, atau telah menjadi entitas asosiasi tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 atau dimiliki tidak langsung oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

The subsidiaries that are not active, or not significant or owned indirectly by the Company as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are as follows:

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 Juni 2018/ June 30, 2018	30 Juni 2017/ June 30, 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
BUT Medco Madura Pty Ltd ¹⁾	51,00	51,00
PT Medco E & P Kalimantan ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Sembakung ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Madura ¹⁾	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd ¹⁾	100,00	100,00
Medco Arabia ²⁾	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Far East Limited Cayman Islands ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Merangin ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Bangkanai ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Nunukan ¹⁾	100,00	100,00
Medco South China Sea Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
Medco Natuna Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u>		
PT Medco Energi CBM Indonesia ¹⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Rimau ²⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ²⁾	100,00	100,00
<u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u>		
PT Medco Downstream Indonesia ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Medco LPG 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

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 Juni 2018/ June 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
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
Far East Energy Trading Pte Ltd ²⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara ¹⁾	99,99	99,99

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

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

- 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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

- ii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di dalam negeri pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 sebagai berikut:

Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)

Daerah Operasi	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 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 Geothermal Operation	36,8775	36,8775	JOGC Sarulla Geothermal Operation

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

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

- iii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 sebagai berikut:

- iii. The Group has interests in the following overseas petroleum joint operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements as of June 30, 2018 and December 31, 2017 as follows:

Hak Kepemilikan (%) / Interest (%)

Operasi Bersama	Negara/ Country	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	Joint Operations
East Cameron (EC)				East Cameron (EC)
317/318 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	317/318 lease
East Cameron (EC) 316	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	East Cameron (EC) 316
Main Pass (MP) 64/65 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	Main Pass (MP) 64/65 lease
Nimr - Karim Area	Oman	51,00	51,00	Nimr - Karim Area
Blok 56	Oman	75,00	75,00	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	Tunisia	100,00	100,00	Block Bir Ben Tartar
Blok Adam	Tunisia	5,00	5,00	Block Adam
Blok Cosmos	Tunisia	80,00	80,00	Block Cosmos
Blok Yasmin	Tunisia	100,00	100,00	Block Yasmin
Blok Sud Remada	Tunisia	100,00	100,00	Block Sud Remada
Blok Borj El Khadra	Tunisia	10,00	10,00	Block Borj El Khadra
Blok Jenein	Tunisia	65,00	65,00	Block Jenein
Blok Hammamet	Tunisia	54,00	54,00	Block Hammamet

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

- iv. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan divestasi/penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 19 dan 44.
- v. PT Medco Power Indonesia, melalui PT Medco Geopower Sarulla Indonesia, memiliki kepemilikan sebesar 18,8075% pada Sarulla Geothermal Operation (Grup Kontraktor Pengendalian Bersama) ("GKPB"). GKPB ditunjuk untuk melakukan eksplorasi dan eksploitasi atas sumber energi geothermal 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. 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.
- vii. Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.Kn No. 1 tanggal 9 Februari 2018, PT Saratoga Power berubah nama menjadi PT Medco Power Internasional.

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").

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

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

- iv. The Group has undertaken acquisitions and divestments/sale of assets as disclosed in Notes 19 and 44.
- v. PT Medco Power Indonesia, through PT Medco Geopower Sarulla Indonesia, has interest of 18.8075% in the Sarulla Geothermal Operation (Joint Operation Contractor Group) ("JOCG"). The JOCG is engaged in the exploration and exploitation of geothermal energy resources in the Sarulla area with the size of approximately 490 km², in North Sumatera, and in the generation of electricity from those resources as well as sale to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).
- vi. 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.
- 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.

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 of 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 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan
Konsolidasian (lanjutan)**

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 meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas anak ("Grup") seperti dijelaskan pada Catatan 1d. 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.

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

**a. Basis of the Preparation of the Consolidated
Financial Statements (continued)**

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

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

The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is the United States Dollar ("US Dollar"), the Company's functional currency and the Group's presentation currency. Each entity in the Group determines its own functional currency and measures its transactions in its respective functional currency.

b. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements include accounts of the Company and its subsidiaries ("Group") as described in Note 1d. 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

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

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

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

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

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

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.

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

b. Principles of Consolidation (continued)

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

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

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control.

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

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

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

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)

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

c. Kombinasi Bisnis

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

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

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

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

c. Business Combinations

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

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

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

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

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

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

c. Business Combinations (continued)

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali

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 "Tambahan Modal Disetor" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

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 43.

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.

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

c. Business Combinations (continued)

Business Combination of Entities Under
Common Control

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

d. 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 43.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

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.

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.

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

d. Determination of Fair Value (continued)

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.*

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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

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

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)**

**e. Foreign Currency Transactions and
Balances**

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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.

Untuk entitas yang pencatatan akun-akunnya diselenggarakan dalam mata uang selain Dolar AS, tetapi mata uang fungsionalnya adalah Dolar AS, untuk tujuan konsolidasi, akun-akun dari entitas-entitas tersebut, diukur kembali dalam Dolar AS untuk lebih mencerminkan substansi ekonomisnya. Selisih kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan ke operasi tahun berjalan.

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Rupiah/AS\$1	0.000069	0,000074	Rupiah/US\$1
Euro/AS\$1	1.157099	1,1938	Euro/US\$1
Dolar Australia/AS\$1	0.734651	0,7793	Australian Dollar/US\$1
Dolar Singapura/AS\$1	0.731021	0,7480	Singapore Dollar/US\$1
Poundsterling Britania Raya/AS\$1	1.307600	1,3447	Great Britain Poundsterling/US\$1

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

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 statement of financial position, until the disposal of the net investment or the foreign operation.

For entities that maintain their accounts in currencies other than US Dollar, but their functional currency is the US Dollar, for consolidation purposes, the accounts of these entities are remeasured into the US Dollar in order to reflect more closely their economic substance. The resulting foreign exchange differences are credited or charged to current operations.

At June 30, 2018 and December 31, 2017, the rates of exchange used for significant foreign currency-denominated balances are as follows:

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

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

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

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

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

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

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

h. Persediaan

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

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

f. Transactions with Related Parties

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

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

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

g. Cash Equivalents and Restricted Cash in Banks and Time Deposits

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

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

h. Inventories

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

i. Beban Dibayar Di muka

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

j. Aset Tetap

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

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

	Tahun/ Years
Bangunan dan prasarana	20
Mesin	8 - 20
Peralatan panel pengendali	4 - 20
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	8 - 16
Peralatan telekomunikasi	5
Kendaraan bermotor	4 - 10
Leasehold improvements	3 - 8
Peralatan kantor dan lainnya	3 - 5
Pesawat terbang	20
Peralatan	4
Aset sewa guna usaha	4

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Prepaid Expenses

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

j. Property, Plant and Equipment

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

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

Buildings and land improvements
Machinery
Control panel equipment
Drilling rigs and equipment
Telecommunication equipment
Vehicles
Leasehold improvements
Office and other equipment
Aircraft
Tools
Assets under lease

Land is stated at cost and is not depreciated.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset Tetap (lanjutan)

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

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

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

k. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) yang dikuasai (oleh pemilik atau lessee melalui sewa pembiayaan) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya, dan tidak untuk:

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Property, Plant and Equipment (continued)

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

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

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

k. Investment Property

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

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

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

Building and infrastructure
Building equipment

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Properti Investasi (lanjutan)

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

Tanah dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

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

l. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Investment Property (continued)

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

Land is presented at acquisition cost and not depreciated.

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

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

l. Investment in Associates and Joint Ventures

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

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

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian 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.

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Investment in Associates and Joint Ventures (continued)

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

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

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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

1. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l. Investment in Associates and Joint Ventures (continued)

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.

m. Assets under Finance Lease

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

The Group as lessee

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

m. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)

m. Assets under Finance Lease (continued)

Sewa kontingen 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.

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.

Grup sebagai lessor

The Group as 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 kontingen, jika ada, diakui sebagai pendapatan pada periode perolehannya. Pendapatan sewa dari sewa operasi diakui sebagai pendapatan dengan metode garis lurus (*straight-line method*) selama masa sewa.

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

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

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

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

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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Aset Konsesi

n. Concession Financial Assets

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

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

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

- The grantor controls or regulates the services that the operator must provide using the infrastructure, to whom it must provide them, and at what price, and

- The grantor controls any significant residual interest in the infrastructure at the end of the concession term through ownership, beneficial entitlement or otherwise.

Ciri umum adalah:

The common features are:

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

- The party granting the service arrangement (the grantor) is a public sector entity, including a governmental body, or a private sector entity to which the responsibility for the service has been devolved.

- The operator is responsible for at least some of the management of the infrastructure and related services and does not merely act as an agent on behalf of the grantor.

- The contract sets the initial prices to be levied by the operator and regulates price revisions over the period of the service arrangement.

- The operator is obliged to hand over the infrastructure to the grantor in a specified condition at the end of the period of arrangement, for little or no incremental consideration, irrespective of which party initially financed it.

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 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 statement 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

p. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

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

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

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

q. Saham Treasuri

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Exploration and Evaluation Assets (continued)

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

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

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

q. Treasury Stock

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 statement 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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

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

Program imbalan pasti

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Pension and Other Employment Benefits (continued)

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

Defined benefit program

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

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

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 deplesi 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

v. Instrumen Keuangan

Aset Keuangan

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

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

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

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

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

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

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

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

v. Financial Instruments

Financial Assets

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

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

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

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

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

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

Investasi jangka pendek dan aset derivatif diklasifikasikan dalam kategori ini.

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

v. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Initial recognition

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

Subsequent measurement

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

- Financial assets at fair value through profit or loss

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

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

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

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

- Available-for-sale (AFS) financial assets

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

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

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

Penghentian pengakuan aset keuangan

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

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

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

Derecognition of financial assets

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan

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

- Pinjaman yang diberikan dan piutang

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

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

v. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets

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

- Loans and receivables

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

v. Financial Instruments (continued)

Liabilitas Keuangan

Financial Liabilities

Pengakuan awal

Initial recognition

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

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

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

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

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

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

Subsequent measurement

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

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

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

- Financial liabilities at fair value through profit or loss

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 (lanjutan)

Financial Liabilities (continued)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

Subsequent measurement (continued)

• Pinjaman dan utang

• Loans and borrowings

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

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

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

Penghentian pengakuan

Derecognition of financial liabilities

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.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

v. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Saling hapus dari instrumen keuangan

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

Penyesuaian risiko kredit

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

w. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan minyak dan gas bumi

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

Pendapatan dari usaha kelistrikan

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

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.

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

v. Financial Instruments (continued)

Offsetting of financial instruments

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

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.

w. Revenue and Expense Recognition

Revenue from sales of oil and gas

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.

Revenue from power business

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.

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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

Pendapatan dari usaha lainnya

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.

Penghasilan/pendapatan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

x. Perpajakan

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

Pajak kini

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Revenue and Expense Recognition (continued)

Revenue from others

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.

Other income/revenues are recognized when earned.

Expenses

Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.

x. Taxation

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

Current tax

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

x. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan

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

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

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

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

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

x. Taxation (continued)

Deferred tax

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

x. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

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

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

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

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

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

y. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

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

y. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

y. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai (lanjutan)

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

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

Lindung nilai arus kas

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

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

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

z. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting (continued)

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

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

Cash flow hedge

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

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

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

z. Impairment of Non-Financial Assets

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

z. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan (lanjutan)

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Impairment of Non-Financial Assets (continued)

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

**z. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan
(lanjutan)**

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

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

aa. Pengaturan Bersama

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

Operasi bersama

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

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

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

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

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

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

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

aa. Joint Arrangement

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

Joint Operation

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

aa. Pengaturan Bersama (lanjutan)

aa. Joint Arrangement (continued)

Operasi bersama (lanjutan)

Joint Operation (continued)

Sehubungan dengan kepemilikannya dalam operasi bersama, Grup mengakui:

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

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

- Assets, including its share of any assets held jointly;
- Liabilities, including its share of any liabilities incurred jointly;
- Revenue from the sale of its share of the output arising from the joint operation;

- Share of the revenue from the sale of the output by the joint operation; and
- Expenses, including its share of any expenses incurred jointly.

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

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

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

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

Ventura Bersama

Joint Venture

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

bb. Informasi Segmen

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

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

Untuk tujuan manajemen, Grup dibagi menjadi segmen operasi berdasarkan produk dan jasa yang dikelola secara independen oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen Perusahaan yang secara teratur mengkaji laba segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen. Pengungkapan tambahan pada masing-masing segmen terdapat dalam Catatan 41, termasuk faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan dan dasar pengukuran informasi segmen.

cc. Provisi

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

dd. Laba per Saham

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

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

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

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

bb. Segment Information

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

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

For management purposes, the Group is organized into operating segments based on their products and services which are independently managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the management who regularly review the segment results in order to allocate resources to the segments and to assess the segment performance. Additional disclosures on each of these segments are shown in Note 41, including the factors used to identify the reportable segments and the measurement basis of segment information.

cc. Provisions

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

dd. Earnings per Share

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

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ee. Biaya Pinjaman

ee. Borrowing Costs

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.

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

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

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

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual

Non-current assets classified as held for sale

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

Non-current assets are classified as held for sale if their carrying amounts will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use.

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara nilai tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual.

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

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

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

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

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

Operasi yang dihentikan

Discontinued Operations

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

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

- Mewakili lini usaha atau area geografis operasi utama yang terpisah; dan
- Bagian dari rencana tunggal terkoordinasi untuk melepaskan lini usaha atau area geografis operasi utama yang terpisah, atau
- Entitas anak yang diperoleh secara khusus dengan tujuan dijual kembali.

- *Represents a separate major line of business or major geographical area of operations; and*
- *Is part of a single co-ordinated plan to dispose of a separate major line of business or major geographical area of operations, or*
- *Is a subsidiary acquired exclusively with a view to resell.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

Operasi yang dihentikan (lanjutan)

Operasi yang dihentikan disajikan terpisah dari hasil usaha operasi yang dilanjutkan dan disajikan sebagai suatu jumlah tunggal laba atau rugi setelah pajak dari operasi yang dihentikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Informasi komparatif periode sebelumnya diklasifikasikan kembali untuk menyesuaikan 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 37. Catatan laporan keuangan lainnya terutama termasuk jumlah untuk operasi yang dilanjutkan, kecuali disebutkan lain.

gg. Peristiwa Setelah Tanggal Periode Pelaporan

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

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

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

Discontinued Operations (continued)

Discontinued operations are excluded from the results of continuing operations and presented as a single amount as profit or loss after tax from discontinued operations in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The comparative prior period information are re-presented to align with such presentation.

If held for sale criteria are no longer met, such assets are re-presented to the classification prior to held for sale classification and measured at the lower of (a) its carrying amount before the asset (or disposal group) was classified as held for sale, adjusted for any depreciation, amortization that would have been recognized had the asset (or disposal group) not been classified as held for sale, and (b) its recoverable amount at the date of the subsequent decision not to sell. The results of operations of the component previously presented in discontinued operations shall be reclassified and included in income from continuing operations for all periods presented.

Additional disclosures are provided in Note 37. All other notes to the financial statements mainly include amounts for continuing operations, unless otherwise mentioned.

gg. Events After Reporting Period

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

The adoption of the following amendments, improvements which became effective on January 1, 2017, did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years:

- Amandemen PSAK No. 2: "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan". Penerapan dini diperkenankan.
- Amandemen PSAK No. 13: "Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi". Penerapan dini diperkenankan.
- "Penyesuaian PSAK No. 15: "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama". Penerapan dini diperkenankan.
- Amandemen PSAK No. 46: "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi". Penerapan dini diperkenankan.
- Amandemen PSAK No. 53: "Pembayaran Berbasis Saham". Penerapan dini diperkenankan.
- Penyesuaian PSAK No. 67: "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain". Penerapan dini diperkenankan.

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

ii. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif

ii. Accounting Standards Issued but Not Yet Effective

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal
1 Januari 2019:

- 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.

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal
1 Januari 2020:

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

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.

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

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

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.

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

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

Effective on or after January 1, 2019:

- 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.

Effective on or after January 1, 2020:

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

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: "Revenue from Contracts with Customers". Earlier application is permitted.

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada tanggal pelaporan.

Ketidakpastian mengenai estimasi dan asumsi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat dari aset dan liabilitas di masa yang akan datang.

Pertimbangan

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan serta mempertimbangkan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasari.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya tidak dapat ditentukan secara pasti dalam kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan yang akan terutang.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan apabila aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2014) berdasarkan pertimbangan Grup.

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

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

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date.

Uncertainty about these estimates and assumptions could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in the future.

Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Determination of Functional Currency

The functional currency is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The management considered the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services and other indicators in determining the currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain in the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for corporate income tax based on estimation of whether additional corporate income tax will be due.

Classification of Financial Assets and Liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities if they meet the definition set forth in PSAK No. 55 (Revised 2014) based on the Group's judgment.

Accordingly, the financial assets and liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2v.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Pertimbangan (lanjutan)

Pengaturan Bersama

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

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

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

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

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

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

Judgments (continued)

Joint Arrangements

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

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

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Pertimbangan (lanjutan)

Penilaian perjanjian kontraktual

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

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

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

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

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

Judgments (continued)

Contractual Arrangement Assessment

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

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

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

If the arrangement does not fall within ISAK No. 16, the management also exercises its judgment in determining if the arrangement contains a lease and further determines the classification of the lease. Based on such evaluation, the management has determined that the arrangement with PLN does not fall within the scope of ISAK No. 16 as the 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan yang mungkin mengakibatkan penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan estimasi dan asumsi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan tersebut mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi yang timbul di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Alokasi Biaya Perolehan dan Penurunan Nilai Goodwill

Akuntansi akuisisi mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi secara ekstensif dalam mengalokasikan biaya perolehan kepada nilai pasar wajar yang dapat diandalkan atas aset dan liabilitas yang diakuisisi, termasuk aset tak berwujud. Sesuai PSAK No. 22 (Revisi 2010), "Kombinasi Bisnis", *goodwill* tidak diamortisasi dan diuji untuk penurunan nilai setiap tahun.

Uji penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai. Dalam hal *goodwill*, aset terkait diuji untuk penurunan nilai setiap tahun dan pada saat terdapat indikasi penurunan nilai; manajemen harus menggunakan pertimbangannya dalam mengestimasi nilai terpulihkan dan menentukan jumlah penurunan nilai.

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

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group based its estimates and assumptions on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes in the assumptions are reflected when they occur.

Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

Acquisition accounting requires extensive use of accounting estimates to allocate the purchase price to the reliable fair market values of the assets and liabilities purchased, including intangible assets. Under PSAK No. 22 (Revised 2010), "Business Combinations", goodwill is not amortized and is subject to an annual impairment testing.

Impairment test is performed when certain impairment indicators are present. In case of goodwill, such asset is subject to annual impairment test and whenever there is an indication that such asset may be impaired; management uses its judgment in estimating the recoverable value and determining the amount of impairment.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar AS\$198.307.771 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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$215.015.314 dan AS\$546.010.573. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7.

Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are US\$198,307,771 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 June 30, 2018 and December 31, 2017 inclusive of current and non-current portions, are US\$215,015,314 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Imbalan Pensiun dan Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, namun dikarenakan sifat jangka panjang dari liabilitas ini, estimasi tersebut adalah subyek dari ketidakpastian yang signifikan. Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja Grup pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$31.984.639 dan AS\$49.120.863. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 38.

Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi antara 3 sampai 40 tahun. Ini merupakan masa manfaat yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin dapat direvisi. Nilai tercatat neto atas aset tetap Grup pada tanggal tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar AS\$50.140.994 dan AS\$67.924.100. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 16 atas laporan keuangan konsolidasian.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Pension and Other Post-Employment Benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and other post-employment benefits is dependent on the assumptions used by the independent actuaries. These assumptions include discount rates, future annual salary increases, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, due to the long-term nature of these obligations, such estimates are subject to significant uncertainty. The carrying amounts of the Group's estimated liabilities for post-employment benefits as of June 30, 2018 and December 31, 2017 inclusive of current and non-current portions, are US\$31,984,639 and US\$49,120,863, respectively. Further details are disclosed in Note 38.

Depreciation of Property, Plant and Equipment and Investment Property

The costs of property, plant and equipment and investment property are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 3 to 40 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amounts of the Group's property, plant and equipment as June 30, 2018 and December 31, 2017 are US\$50,140,994 and US\$67,924,100, respectively. Further details are disclosed in Note 16 to the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal dan beda temporer yang dapat dikurangkan yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dan beda temporer yang dapat dikurangkan dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diperlukan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak disertai dengan strategi perencanaan pajak masa depan.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar AS\$80.707.194 dan AS\$89.094.207. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 11.

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

Estimates and Assumptions (continued)

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses and deductible temporary difference to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the tax losses and deductible temporary difference can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits, together with future tax planning strategies.

As of June 30, 2018 and December 31, 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 June 30, 2018 and December 31, 2017 are US\$80,707,194 and US\$89,094,207, respectively. Further details are disclosed in Note 11.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas bumi, area tambang batu bara, dan fasilitas dan infrastruktur terkait. Dalam menentukan nilai provisi, asumsi dan estimasi yang diperlukan adalah tingkat diskonto dan biaya yang diharapkan untuk membongkar dan memindahkan semua peralatan dari daerah pengeboran dan restorasi area. Nilai tercatat dari provisi tersebut pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar AS\$60.771.861 dan AS\$61.595.555. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 48.

Estimasi Cadangan

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Asset Abandonment and Site Restoration Obligations

The Group has recognized provision for asset abandonment and site restoration obligations associated with its oil and gas wells, facilities and infrastructure. In determining the amount of the provision, assumptions and estimates are required in relation to discount rates and the expected cost to dismantle and remove all the structures from the site and restore the site. The carrying amounts of the provision as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are US\$60,771,861 and US\$61,595,555, respectively. Further details are disclosed in Note 48.

Reserve Estimates

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimasi Cadangan (lanjutan)

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

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

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

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

Estimates and Assumptions (continued)

Reserve Estimates (continued)

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Kas</u>	43.484	56.954
<u>Bank</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	637.247	554.160
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	191.292	151.098
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.148.643	32.061.886
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.804.906	10.136.035
PT Bank Syariah Mandiri	5.940.182	771.424
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	1.674.091	2.673.020
PT Bank CIMB Niaga Tbk	9.873	8.276.206
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	621.489	1.222.913
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	68.072.288	77.739.151
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	31.126.492	44.906.177
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	67.004.830	53.295.777
Mizuho Bank Ltd	36.778.859	3.629.044
Citibank. N.A.	49.498.523	56.670.900
Lybian Foreign Bank	2.090.023	-
Bank of Commerce and Development	951.960	-
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	17.872.926	817.207
PT Bank CIMB Niaga Tbk	935.339	192.063
Alizz Islamic Bank	4.440.108	6.380.249
PT Bank QNB Indonesia Tbk	1.440.927	1.432.365
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	1.406.484	2.295.076
Capital One. N.A.	85.901	938.693
PT Bank ANZ Indonesia	27.148.423	56.679.721
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	1.329.803	1.123.668
<u>Mata uang asing lainnya</u>	853.199	469.809
<u>Sub-jumlah</u>	335.063.808	364.277.716

Setara kas
Deposito berjangka
Pihak berelasi

<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.642.273	43.538.899

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

<u>Cash on hand</u>	
<u>Cash in banks</u>	
<u>Related party</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
<u>United States Dollar</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
<u>Third parties</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Syariah Mandiri	
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	
Others (each below US\$500.000)	
<u>United States Dollar</u>	
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Mizuho Bank Ltd	
Citibank. N.A.	
Lybian Foreign Bank	
Bank of commerce and development	
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	
Alizz Islamic Bank	
PT Bank QNB Indonesia Tbk	
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	
Capital One. N.A.	
PT Bank ANZ Indonesia	
Others (each below US\$500.000)	
<u>Other foreign currencies</u>	
<u>Sub-total</u>	

Cash equivalents
Time deposits
Related party

<u>Rupiah</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	30 Juni/ June 30, 2018
<u>Pihak ketiga</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	6.595.390
PT Bank Bukopin Tbk	1.006.665
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	277.701
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	
Bank of Singapore	-
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	-
PT Bank Negara Indonesia Tbk	-
UBS AG	99.384
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-
PT Bank MNC Internasional Tbk	-
Sub-jumlah	11.621.413
Jumlah	346.728.705

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

Tingkat bunga per tahun	
Deposito berjangka	
Rupiah	5,75% - 7,00%
Dolar Amerika Serikat	1,80% - 2,25%

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018
Surat berharga yang diperdagangkan	
<u>Rupiah</u>	
Unit Reksadana	3.342.855
Obligasi	146.182
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	
Dana kelolaan bank	21.465.382
Jumlah	24.954.419

Tingkat bunga per tahun	
Surat berharga yang diperdagangkan (obligasi)	
Rupiah	10.85%

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

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Third parties</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	3.616.770
PT Bank Bukopin Tbk	1.476.233
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	36.905.815
<u>United States Dollar</u>	
Bank of Singapore	-
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	-
PT Bank Negara Indonesia Tbk	10.000.000
UBS AG	98.728
PT Bank CIMB Niaga Tbk	25.000.000
PT Bank MNC Internasional Tbk	5.000.000
Sub-total	125.636.445
Total	489.040.578

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

Interest rates per annum	
Time deposits	
Rupiah	3,25% - 7,50%
United States Dollar	0,98% - 2,50%

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

This account consists of:

	31 Desember/ December 31, 2017
Marketable securities-for trading	
<u>Rupiah</u>	
Mutual fund units	3.681.655
Bonds	151.491
<u>United States Dollar</u>	
Managed funds by banks	22.509.135
Total	26.342.281

Interest rate per annum	
Marketable securities for trading (bonds)	
Rupiah	10,85%

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)

Dana kelolaan bank terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat utang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya. Untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018, kerugian neto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$1,3 juta (31 Desember 2017: kerugian neto sebesar AS\$0,1 juta).

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	81.749.119	97.172.094
Pelanggan luar negeri	116.558.651	103.591.592
Sub-jumlah	198.307.770	200.763.686
Cadangan penurunan nilai	(103.538)	(4.607.726)
Neto	198.204.232	196.155.960
Jumlah	198.204.232	196.155.960

b. Berdasarkan Umur

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	179.827.521	183.531.024
Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai:		
1 - 30 hari	5.135.884	8.290.184
31 - 60 hari	2.919.085	2.879
61 - 90 hari	1.810.151	82.337
91 - 120 hari	2.937.013	-
Lebih dari 120 hari	5.574.579	4.249.536
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai:		
Lebih dari 120 hari	103.538	4.607.726
Jumlah	198.307.770	200.763.686
Cadangan penurunan nilai	(103.538)	(4.607.726)
Neto	198.204.232	196.155.960

5. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

Investments in managed funds by banks consist of shares of listed companies, fixed income/notes payable, money market and other financial instruments. For the six months period ended June 30, 2018, net loss from short-term investments, amounted to US\$1.3 million (December 31, 2017: net loss amounting to US\$0.1 million).

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, management is of the opinion that there is no impairment on the Group's short-term investments.

6. TRADE RECEIVABLES

The details of this account are as follows:

a. By Customer

<u>Third parties</u>
Local customers
Foreign customers
Sub-total
Allowance for impairment
Net
Total

b. By Aging Category

Neither past due nor impaired
Past due and not impaired:
1 - 30 days
31 - 60 days
61 - 90 days
91 - 120 days
More than 120 days
Past due and impaired:
More than 120 days
Total
Allowance for impairment
Net

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Dolar Amerika Serikat	174.207.456	174.183.927
Rupiah	24.100.314	26.579.759
Jumlah	198.307.770	200.763.686
Cadangan penurunan nilai	(103.538)	(4.607.726)
Neto	198.204.232	196.155.960

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Saldo awal tahun	4.607.726	330.291
Cadangan selama tahun berjalan	-	4.523.396
Pembalikan tahun berjalan	(4.504.188)	-
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-	84.330
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	-	(330.291)
Saldo akhir tahun	103.538	4.607.726

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

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, pelanggan Grup dengan piutang usaha lebih dari 10% dari jumlah piutang usaha Grup adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Sembcorp Gas Pte Ltd	18%	20%
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	24%	13%
Petroleum Development Oman LLC	11%	11%
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	17%	17%
Premier Oil Natuna Sea Ltd	0%	15%
Petroleum Nasional Berhad (Petronas)	13%	0%

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

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

c. By Currency

	31 Desember/ December 31, 2017	
United States Dollar	174.183.927	
Rupiah	26.579.759	
Total	200.763.686	
Allowance for impairment	(4.607.726)	
Net	196.155.960	

The changes in the allowance for impairment are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017	
Balance at beginning of the year	330.291	
Provision during the year	4.523.396	
Reversal for the year	-	
Reclassified from discontinued operations	84.330	
Reclassified to discontinued operations	(330.291)	
Balance at end of year	4.607.726	

Trade receivables from certain customers are pledged for collateral on several bank loans received (Note 26).

Based on the review of the status of the receivable accounts as of June 30, 2018 and December 31, 2017, management is of the opinion that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, the Group's customers with trade receivables over than 10% of the Group's trade receivables are as follows:

Sembcorp Gas Pte Ltd
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Petroleum Development Oman LLC
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd
Premier Oil Natuna Sea Ltd
Petroleum Nasional Berhad (Petronas)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Amman Mineral Investama	-	278.453.292
PT Medco Daya Abadi Lestari	-	1.306.670
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	279.759.962
<u>Pihak ketiga</u>		
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	110.454.323	93.648.429
Piutang Operasi Bersama	23.798.330	91.769.798
PT Donggi Senoro LNG	43.053.716	42.348.476
Piutang <i>Underlifting</i>	880.616	42.348.476
Piutang atas uang muka	13.691.848	14.281.604
Pinjaman karyawan	5.931.520	6.234.072
Piutang atas denda	5.503.830	5.962.390
PT Pertamina EP Asset IV	2.152.632	1.281.404
Piutang bunga	1.281.404	2.609.312
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	8.267.095	8.115.126
Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai	215.015.314	266.250.611
Bagian jangka panjang	86.510.822	88.050.689
Cadangan penurunan nilai	(2.925)	(2.925)
Bagian jangka panjang - neto	86.507.897	88.047.764
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	128.504.492	178.199.922
Cadangan penurunan nilai	(18.745.803)	(18.745.803)
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	109.758.689	159.454.119

b. Berdasarkan jenis debitur

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Pihak berelasi	-	279.759.962
<u>Pihak ketiga</u>		
Perusahaan Multinasional	68.837.285	128.727.198
Pemerintah Indonesia	110.454.323	93.648.429
Badan Usaha Milik Negara	5.952.214	9.577.102
Individual	1.382.818	1.604.150
Perusahaan lainnya	28.388.674	32.693.732
Jumlah	215.015.314	546.010.573

7. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

a. By party/nature

<u>Related parties</u>	
PT Amman Mineral Investama	
PT Medco Daya Abadi Lestari	
Current portion	
<u>Third parties</u>	
Reimbursable Value Added Tax (VAT)	
Receivables from Joint Operations	
PT Donggi Senoro LNG	
Underlifting Receivable	
Advance receivables	
Loans to employees	
Receivables from penalty	
PT Pertamina EP Asset IV	
Interest receivable	
Others (each below US\$1,000,000)	
Total before allowance for impairment	
Long-term portion	
Allowance for impairment	
Long-term portion - net	
Current portion	
Allowance for impairment	
Current portion - net	

b. By debtor

<u>Third parties</u>	
Multinational companies	
Government of Indonesia	
State-owned companies	
Individuals	
Other companies	
Total	

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

c. Berdasarkan mata uang

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Dolar Amerika Serikat	126.715.172	470.643.936	United States Dollar
Rupiah	87.474.857	74.515.182	Rupiah
Euro	825.285	851.455	Euro
Jumlah	215.015.314	546.010.573	Total
Bagian jangka panjang Cadangan penurunan nilai	86.510.822 (2.925)	88.050.689 (2.925)	Long-term portion Allowance for impairment
Bagian jangka panjang - neto	86.507.897	88.047.764	Long-term portion - net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun Cadangan penurunan nilai	128.504.492 (18.745.803)	457.959.884 (18.745.803)	Current portion Allowance for impairment
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	109.758.689	439.214.081	Current portion - net

d. Berdasarkan area geografis

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Indonesia	196.411.495	525.390.836	Indonesia
Tunisia	5.100.000	8.460.714	Tunisia
Oman	9.945.683	9.077.628	Oman
Libya	1.517.075	1.517.075	Libya
Singapura	512.785	512.785	Singapore
Amerika Serikat	966.622	490.151	United States of America
Lain-lain	561.654	561.384	Others
Jumlah	215.015.314	546.010.573	Total

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

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 1 Januari 2018, AS\$137.923.011 dari pinjaman ini dikonversi menjadi wesel tagih (Catatan 10), sementara sisanya dikonversi menjadi saham di AMIV pada tanggal 2 Januari 2018 (Catatan 44).

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

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 1, 2018, US\$137,923,011 of the loan was converted to notes receivables (Notes 10), while the remaining outstanding loan balance was converted into shares in AMIV on January 2, 2018 (Notes 44).

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Piutang Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan merupakan PPN yang dibayarkan oleh entitas anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia, yang dapat ditagih kembali dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas).

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

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

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

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

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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 in Indonesia which is reimbursable from Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas).

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

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

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

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

Based on the review of other receivables as of June 30, 2018 and December 31, 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

8. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN

Akun ini terutama terdiri dari Perjanjian Pembelian Listrik untuk entitas anak tertentu PT Medco Power Indonesia, yang diperhitungkan sebagai sewa pembiayaan. Syarat perjanjian kontraktual sewa telah disajikan pada Catatan 46.

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

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Kurang dari satu tahun	21.610.008	33.068.881
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	164.511.694	132.312.817
Lebih dari lima tahun	200.996.831	220.375.096
Jumlah	387.118.533	385.756.794
Dikurangi jumlah yang berlaku untuk bunga	(207.097.310)	(212.390.120)
Nilai kini dari pembayaran sewa minimum	180.021.223	173.366.674
Penyesuaian nilai wajar	77.568.533	79.086.329
	257.589.756	252.453.003
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	8.309.189	7.876.306
Bagian jangka panjang - neto	249.280.567	244.576.697

Within one year
After one year but not more than five years
More than five years

Total

Less amount applicable to interest

Present value of minimum lease payments

Fair value adjustment

Less current maturities

Long-term maturities - net

9. ASET KEUANGAN KONSESI

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

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Saldo awal	545.109.475	-
Akuisi entitas anak	-	517.993.508
Penambahan:		
Pendapatan konstruksi	22.780.544	22.107.361
Pendapatan bunga dari jasa konsesi	27.866.678	13.236.340
Jasa operasi dan pemeliharaan	7.257.639	1.569.816
Penerimaan dari PLN	(28.027.342)	(13.362.265)
Penyesuaian nilai wajar	(309.259)	3.908.362
Penyesuaian translasi	1.253.789	(343.647)
Saldo akhir	575.931.524	545.109.475
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(75.837.876)	70.039.484
Bagian jangka panjang - neto	500.093.648	475.069.991

9. CONCESSION FINANCIAL ASSETS

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

Beginning balance
Acquisition of a subsidiary
Additions:
Construction revenue
Finance income from service concession
Operation and maintenance service
Collection from PLN
Fair value adjustment
Translation adjustments

Ending balance

Less current maturities

Long-term maturities - net

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

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

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

10. WESEL TAGIH

Wesel tagih pada tanggal 30 Juni 2018 senilai AS\$135.771.412 merupakan hasil dari konversi atas pinjaman dari Perseroan kepada Amman Mineral Investama ("AMIV") menjadi wesel tagih Perseroan kepada PT AP Investment ("API") yang dilakukan pada tanggal 1 Januari 2018.

11. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	80.707.193
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(182.695)
Neto	80.524.498

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi (Catatan 16 dan 18). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

12. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
<u>Perusahaan</u>	
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	684.531
Lebih bayar pajak penghasilan badan	1.093.061
Sub-jumlah	1.777.592
<u>Entitas anak</u>	
PPN	1.505.348
Lebih bayar pajak penghasilan badan	2.919.534
Sub-jumlah	4.424.882
Jumlah	6.202.474

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

10. NOTES RECEIVABLE

Notes receivable as of June 30, 2018 amounted to US\$135,771,412 represents conversion result of Company's shareholder loan to Amman Mineral Investama ("AMIV") into Notes receivable from PT AP Investment ("API") on January 1, 2018.

11. INVENTORIES

Inventories consist of:

	31 Desember/ December 31, 2017	
Spareparts, well supplies and others	89.094.207	
Allowance for obsolescence and decline in value	(182.695)	
Net	88.911.512	Net

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, all inventories were insured with various insurance companies (Notes 16 and 18). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Based on the review of the physical condition and net realizable values of inventories as of June 30, 2018 and December 31, 2017, management is of the opinion that the allowance for obsolescence and decline in value is adequate.

12. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>The Company</u>		<u>The Company</u>
Value Added Tax (VAT)	810.744	Value Added Tax (VAT)
Corporate income tax overpayments	-	Corporate income tax overpayments
Sub-total	810.744	Sub-total
<u>Subsidiaries</u>		<u>Subsidiaries</u>
VAT	1.463.945	VAT
Corporate income tax overpayments	899.296	Corporate income tax overpayments
Sub-total	2.363.241	Sub-total
Total	3.173.985	Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

13. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
Asuransi	3.198.900
Sewa	3.378.789
Lain-lain	2.345.593
Jumlah	8.923.282

13. PREPAID EXPENSES

The details of this account are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017	
	3.330.608	Insurance
	2.942.575	Rental
	2.532.750	Others
Jumlah	8.805.933	Total

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

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
<u>Lancar</u>	
<u>Pihak berelasi</u>	
Rupiah	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-
<u>Pihak ketiga</u>	
Rupiah	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.697.572
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.082.755
PT Bank Syariah Mandiri	2.040.704
PT Bank Muamalat Tbk	134.207
Dolar Amerika Serikat	
Standard Chartered Bank	158.185.395
DBS Bank Ltd	17.000.178
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.389.484
Mizuho Bank Ltd	4.156.003
PT Bank Syariah Mandiri	842.292
Jumlah	197.528.590
<u>Tidak lancar</u>	
<u>Pihak berelasi</u>	
Rupiah	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.107.262
<u>Pihak ketiga</u>	
Rupiah	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	458.206
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	137.641
Dolar Amerika Serikat	
ING Bank N.V., Cabang Singapura	1.613
Jumlah	1.704.722

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

The details of this account are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>Current</u>		
<u>Related party</u>		
Rupiah		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	177.148	
<u>Third parties</u>		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.770.668	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.214.349	
PT Bank Syariah Mandiri	2.473.694	
PT Bank Muamalat Tbk	424.464	
United States Dollar		
Standard Chartered Bank	-	
DBS Bank Ltd	108.807.616	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.770.340	
Mizuho Bank Ltd	15.455.444	
PT Bank Syariah Mandiri	742.783	
Total	145.836.506	
<u>Non-current</u>		
<u>Related party</u>		
Rupiah		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.281.733	
<u>Third parties</u>		
Rupiah		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	585.405	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	137.641	
United States Dollar		
ING Bank N.V., Singapore Branch	3.881.623	
Total	5.886.402	

Tingkat bunga per tahun

Deposito yang dibatasi
penggunaannya

Rupiah	5,00% - 6,35%
Dolar Amerika Serikat	0,50% - 2,00%

Interest rate per annum

Restricted time deposits

Rupiah	3,00% - 6,25%
United States Dollar	0,20% - 0,60%

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk sebesar Rp2.400.000.000 (setara dengan AS\$0,2 juta) pada tanggal 31 Desember 2017 disimpan sehubungan dengan Car Ownership Program entitas anak (COP).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank Syariah Mandiri pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 terdiri dari *debt service accounts* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga dan *escrow accounts* untuk penerimaan penjualan, sesuai dengan perjanjian pinjaman dengan beberapa kreditur bank (Catatan 26).

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp30.000.000.000 (setara dengan AS\$2,1 juta pada tanggal 30 Juni 2018 dan AS\$2,2 juta pada tanggal 31 Desember 2017) disimpan sehubungan dengan Proyek Riau.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Muamalat Indonesia Tbk pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 terdiri dari *debt service accounts* untuk pembayaran pokok pinjaman dan bunga sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Catatan 26).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di DBS Bank Ltd pada 30 Juni 2018 terdiri dari *interest reserve account* untuk pembayaran bunga atas obligasi Dolar AS yang diterbitkan oleh Medco Strait Service Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya (Catatan 27), 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 Standard Chartered Bank pada 30 Juni 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).

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

Restricted time deposit (Rupiah) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk amounting to Rp2,400,000,000 (equivalent to US\$0.2 million) as of December 31, 2017 is maintained in connection with a subsidiary Car Ownership Program (COP).

Restricted cash in banks (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank Syariah Mandiri as of June 30, 2018 and December 31, 2017 consists of debt service accounts for loan principal and interest payments and escrow accounts for sales collection, in compliance with the loan agreements with certain bank creditors (Note 26).

Restricted time deposit (in Rupiah) in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounting to Rp30,000,000,000 (equivalent to US\$2.1 million as of June 30, 2018 and US\$2.2 million as of December 31, 2017) is maintained in connection with Riau Project.

Restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Muamalat Indonesia Tbk as of June 30, 2018 and December 31, 2017 consists of a debt service account for loan principal and interest payments in compliance with the provisions of the loan agreement with PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Note 26).

Restricted cash in banks (US Dollar) in DBS Bank Ltd as of June 30, 2018 consists of interest reserve account for interest payment of US Dollar Bonds issued by Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary (Note 27), 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 banks (US Dollar) in Standard Chartered Bank as of June 30, 2018 consists of escrow account for loan refinancing where the fund originated from US Dollar bonds and interest reserve account for interest payment of US Dollar Bonds issued by Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary (Note 27).

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di Mizuho Bank Ltd pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 merupakan *reserve account* sesuai dengan yang dipersyaratkan dalam Perjanjian Fasilitas Pemberian Pinjaman yang diperoleh PT Medco Geopower Sarulla Indonesia (Catatan 26).

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 merupakan rekening *Debt Service Reserve Accounts* ("DSRA") atas Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII dari PT Bank Mandiri Persero Tbk dan cadangan dana untuk tujuan akuisisi.

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Ijen.

Saldo bank yang dibatasi penggunaannya (Dolar AS) di PT Bank Syariah Mandiri pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 merupakan deposito berjangka entitas anak yang terutama digunakan untuk jaminan utang karyawan.

Saldo bank tidak lancar yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 disimpan sehubungan dengan Proyek Sarulla.

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

Restricted cash in bank (US Dollar) in Mizuho Bank Ltd as of June 30, 2018 and December 31, 2017 represents reserve account as required under the Covered Lenders Facility Agreement received by PT Medco Geopower Sarulla Indonesia (Note 26).

Restricted cash in bank (US Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of June 30, 2018 and December 31, 2017 is Debt Service Reserve Account ("DSRA") of Special Transaction Credit Facility VIII from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and fund reserve for acquisition purpose.

Restricted time deposits (US Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are maintained in connection with Ijen Project.

Restricted cash in bank (US Dollar) in PT Bank Syariah Mandiri as of June 30, 2018 and December 31, 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 June 30, 2018 and December 31, 2017 mainly represent the subsidiaries' time deposits used as collaterals for employees' loan.

Non-current restricted cash in bank (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of June 30, 2018 and December 31, 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 June 30, 2018 and December 31, 2017 is maintained in connection with Sarulla Project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. INVESTASI JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

15. LONG-TERM INVESTMENTS

This account consists of the following:

30 Juni/June 30, 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	Transaksi Pertukaran/ Exchange Transaction	Nilai tercatat 30 Juni 2018/ Carrying value June 30, 2018
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>							
<u>Metode ekuitas</u> <u>/Equity method</u>							
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	362.236	-	-	(403)	-	361.833
<u>Metode biaya perolehan</u> <u>/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	-	-	(403)	-	105.423.752
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>							
<u>Metode ekuitas</u> <u>/Equity method</u>							
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	781.903.716	149.268.680	-	(3.847.728)	(927.324.668)	-
PT Amman Mineral Internasional (AMI)	39,35%	-	927.324.668	-	(13.115.261)	-	914.209.407
Sub-jumlah/Sub-total		781.903.716	1.076.593.348	-	(16.962.989)	(927.324.668)	914.209.407
Jumlah/Total		887.327.871	1.076.593.348	-	(16.963.392)	(927.324.668)	1.019.633.159

31 Desember/December 31, 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) ¹⁾	(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 ²⁾	-	-	105.061.501
PT Medco Daya Sentosa (MDS)	1,00%	-	418	-	-	418
Sub-jumlah/Sub-total		-	105.061.919	-	-	105.061.919
Sub-jumlah/Sub-total		109.136.386	(10.632.353)	(327.117)	7.247.239	105.424.155
<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 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).

2) Direklasifikasi ke "Aset Tidak Lancar yang Diklasifikasikan Sebagai Dimiliki untuk Dijual" (Catatan 36).

1) On October 3, 2017, the Group acquired 77.7% share ownership in PT Saratoga Power that increased its ownership in MPI to 88.6%. Starting from the effective date of the acquisition, MPI became a subsidiary of the Group (Note 44).

2) Reclassified to "Non-current Assets Classified As Held for Sale" (Note 36).

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

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

15. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

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

30 Juni/June 30, 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>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(403)	-	-	-	(403)
Sub-jumlah/Sub-total		(403)	-	-	-	(403)
<u>Ventura bersama/Joint venture</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	50,00%	872.223	(4.719.951)	-	-	(3.847.728)
PT Amman Mineral Investama (AMIV)	39,00%	(10.611.165)	(2.504.096)	-	-	(13.115.261)
Jumlah/Total		(9.739.345)	(7.224.047)	-	-	(16.963.392)
31 Desember/December 31, 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)

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

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

Laporan posisi keuangan:

15. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

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

Statement of financial position:

30 Juni/June 30, 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
<u>Entitas asosiasi/Associate</u>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	575.551	159.185	11.070	-	723.666	-	50%	361.833		361.833
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ¹⁾	819.637.160	3.434.115.850	695.709.519	1.389.783.069	1.574.991.781	593.268.641	50%	787.495.890	(787.495.890)	-
PT Amman Mineral Internasional (AMI) ¹⁾	798.833.840	3.397.475.002	294.936.201	1.221.731.973	2.105.704.636	573.936.032	39%	828.594.774	85.614.633	914.209.407
Jumlah/Total	1.619.046.550	6.831.750.037	990.656.790	2.611.515.042	3.681.420.083	1.167.204.673		1.616.452.497	(701.881.257)	914.571.240
31 Desember/December 31, 2017										
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas entitas induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian Grup atas aset neto/ The Group's share of net assets	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
<u>Entitas asosiasi/Associate</u>										
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	575.916	159.185	10.629	-	724.472	-	50,00%	362.236	-	362.236
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>										
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ¹⁾	941.772.845	3.413.809.161	788.872.660	1.409.633.273	1.563.807.432	593.268.641	50,00%	781.903.716	-	781.903.716
Jumlah/Total	942.348.761	3.413.968.346	788.883.289	1.409.633.273	1.564.531.904	593.268.641		782.265.952	-	782.265.952

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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

Laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain

15. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

Statement of profit or loss and
comprehensive income:

30 Juni/June 30, 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)
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(805)	-	(805)	50%	(403)
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>						
PT Amman Mineral Investama (AMIV) ¹⁾	102.406.060	1.744.446	(9.439.902)	(7.695.456)	50%	872.223
PT Amman Mineral Internasional (AMI) ¹⁾	141.127.940	(26.966.112)	(6.363.649)	(33.329.761)	39%	(10.611.165)
Jumlah/Total	243.534.000	(25.221.471)	(15.803.551)	(41.026.022)		(9.739.345)
31 Desember/December 31, 2017						
	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(112)	-	(112)	50,00%	(56)
PT Medco Power Indonesia (MPI) ¹⁾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
<u>Ventura bersama/ Joint venture</u>						
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).

Entitas asosiasi dan ventura bersama tidak mempunyai komitmen modal dan kontinjensi pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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.

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..

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

- 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).

The associates and joint venture had no capital commitments or contingent liabilities as of June 30, 2018 and December 31, 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.

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..

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

PT Medco Power Indonesia

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

Pada tanggal 3 Oktober 2017, Grup mengakuisisi 77,7% saham kepemilikan Saratoga untuk menambahkan kepemilikan atas MPI menjadi 88,6%. Sejak tanggal efektif akuisisi tersebut, MPI menjadi entitas anak Grup (Catatan 45).

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

PT Amman Mineral Investama

Grup mengakuisisi secara efektif 50% saham PT Amman Mineral Investama ("AMIV") pada November 2016 yang memiliki pengendalian tidak langsung atas 82,2% kepemilikan atas PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

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

AMNT mengoperasikan tambang tembaga dan emas Batu Hijau di Kepulauan Sumbawa, Indonesia, dan memiliki akses terhadap beberapa prospek eksplorasi dan temuan cadangan yang besar di Elang di mana semuanya termasuk di dalam Kontrak Karya yang dimiliki.

PT Amman Mineral Internasional

Pada bulan Maret 2018, dalam serangkaian transaksi, Grup telah melakukan pertukaran atas 50% saham PT Amman Mineral Investama ("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").

15. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

PT Medco Power Indonesia

The Group's power business is conducted through PT Medco Power Indonesia (MPI), with an ownership structure of PT Saratoga Power (Saratoga) and the Group by 51% and 49%, respectively, since December 2011.

On October 3, 2017, the Group acquired 77.7% share ownership in Saratoga that increased its ownership in MPI to 88.6%. Starting from the effective date of the acquisition, MPI became a subsidiary of the Group (Note 45).

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

PT Amman Mineral Investama

The Group effectively acquired 50% stake in PT Amman Mineral Investama ("AMIV") in November 2016 which has indirect control over 82.2% of PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("AMNT").

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

AMNT operates Batu Hijau copper and gold mine on the Island of Sumbawa, Indonesia and has access to several exploration prospects as well as the large undeveloped Elang discovery within its Contract of Work.

PT Amman Mineral Internasional

In March 2018, in the series of transactions, the Group has conducted an exchange of 50% stake in PT Amman Mineral Investama ("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").

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

16. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

This account consists of the following:

30 Juni/June 30, 2018								
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi dari Aset Entitas Anak yang Sebelumnya yang Dimiliki untuk Dijual/ Reclassi- fications of a Subsidiary's Asset Previously Classified as Held for Sale	Dampak Akuisisi PT Saratoga Power/ Effects from Acquisition of PT Saratoga Power	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	7.257.540	-	-	-	-	-	7.844	7.265.384
Bangunan dan prasarana	10.915.126	-	-	-	-	-	222.121	11.137.247
Mesin	45.741.339	4.190.716	-	-	-	-	7.904	49.939.959
Kendaraan bermotor	5.236.265	41.167	-	-	-	-	23.255	5.300.687
Peralatan kantor dan lainnya	10.138.805	220.462	-	-	-	-	135.210	10.494.477
<i>Leasehold improvements</i>	1.701.900	7.625	-	-	-	-	61.605	1.771.130
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	-	15.865.596
Peralatan	2.593.420	3.449	-	-	-	-	(45.567)	2.551.302
Aset sewa guna usaha	41.918	-	-	-	-	-	-	41.918
Aset tetap dalam pembangunan	22.745.278	184.554	-	(17.686.144)	-	-	31.026	5.274.714
Jumlah Biaya Perolehan	122.237.187	4.647.973	-	(17.686.144)	-	-	443.398	109.642.414
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	3.842.076	259.200	-	-	-	-	(38.907)	4.062.369
Mesin	19.856.249	4.568.455	-	-	-	-	(5.271)	24.419.433
Kendaraan bermotor	4.288.580	96.692	-	-	-	-	5.434	4.390.706
Peralatan kantor dan lainnya	9.295.944	271.450	-	-	-	-	(87.324)	9.480.070
<i>Leasehold improvements</i>	1.417.188	21.487	-	-	-	-	(8.448)	1.430.227
Pesawat terbang	4.433.935	57.692	-	-	-	-	-	4.491.627
Peralatan	1.353.875	11.793	-	-	-	-	36.080	1.401.748
Aset sewa guna usaha	36.435	-	-	-	-	-	-	36.435
Jumlah Akumulasi Penyusutan	44.524.282	5.286.769	-	-	-	-	(98.436)	49.712.615
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	9.788.805	-	-	-	-	-	-	9.788.805
Nilai Tercatat	67.924.100							50.140.994
								Carrying Value

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP (lanjutan)

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

31 Desember/December 31, 2017								
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Reklasifikasi dari Aset Entitas Anak yang Sebelumnya yang Dimiliki untuk Dijual/ Reclassi- fications of a Subsidiary's Asset Previously Classified as Held for Sale	Dampak Akuisisi PT Saratoga Power/ Effects from Acquisition of PT Saratoga Power	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	102.427	-	-	-	124.206	7.044.728	(13.821)	7.257.540
Bangunan dan prasarana	4.822.553	303.659	-	-	26.530	5.789.665	(27.281)	10.915.126
Mesin	79.906	2.307.679	-	-	10.683.699	32.798.102	(128.047)	45.741.339
Kendaraan bermotor	3.404.819	71.180	-	-	246.537	1.527.422	(13.693)	5.236.265
Peralatan kantor dan lainnya	7.702.617	59.796	(310.546)	-	234.092	2.477.031	(24.185)	10.138.805
Leasehold improvements	1.109.262	45.220	-	-	-	573.845	(26.427)	1.701.900
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	-	15.865.596
Peralatan	-	472.381	-	-	-	2.137.640	(16.601)	2.593.420
Aset sewa guna usaha	-	-	-	-	41.918	-	-	41.918
Aset tetap dalam pembangunan	-	2.225.152	-	-	-	20.639.709	(119.583)	22.745.278
Jumlah Biaya Perolehan	33.087.180	5.485.067	(310.546)	-	11.356.982	72.988.142	(369.638)	122.237.187
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	2.291.704	314.970	-	-	17.687	1.225.712	(7.997)	3.842.076
Mesin	52.045	2.386.950	-	-	7.017.460	10.443.615	(43.821)	19.856.249
Kendaraan bermotor	3.227.269	221.677	-	-	164.084	678.949	(3.399)	4.288.580
Peralatan kantor dan lainnya	7.370.988	95.958	(310.546)	-	213.033	1.934.095	(7.584)	9.295.944
Leasehold improvements	1.109.262	7.515	-	-	-	310.170	(9.759)	1.417.188
Pesawat terbang	4.433.935	-	-	-	-	-	-	4.433.935
Peralatan	-	69.500	-	-	-	1.290.444	(6.069)	1.353.875
Aset sewa guna usaha	-	-	-	-	36.435	-	-	36.435
Jumlah Akumulasi Penyusutan	18.485.203	3.096.570	(310.546)	-	7.448.699	15.882.985	(78.629)	44.524.282
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated Impairment</u>
Penurunan nilai	9.431.662	357.143	-	-	-	-	-	9.788.805
Nilai Tercatat	5.170.315							67.924.100

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
<u>Operasi yang Dilanjutkan</u>	
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	1.867.331
Beban penjualan, umum dan administrasi (Catatan 34)	3.420.965
Jumlah	5.288.296

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

Pada tanggal 30 Juni 2018, aset tetap dalam pembangunan terutama berkaitan dengan Power Purchase Agreements (Catatan 45) dan akan disewakan pada saat tanggal operasi komersial. Selain itu, pada tanggal 30 Juni 2018, aset tetap dalam pembangunan merupakan proyek pembangunan beberapa pembangkit listrik tenaga mini-hidro dengan tingkat penyelesaian yang berkisar antara 0% - 97% dan 0% - 92%. Aset dalam penyelesaian diestimasikan selesai pada tahun 2018 - 2020.

Biaya pinjaman yang dikapitalisasi ke aset tetap sebesar AS\$279.525 untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018. Suku bunga efektif yang digunakan untuk menentukan biaya pinjaman yang dikapitalisasi berkisar antara 11,85% untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018.

Seluruh persediaan (Catatan 11) dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$626,38 juta dan Rp830,78 miliar pada tanggal 30 Juni 2018 dan 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.

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

Allocation of depreciation expense is as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>Continuing Operations</u>		
Cost of sales and other direct costs	2.026.873	
Selling, general and administrative expenses (Note 34)	1.069.697	
Total	3.096.570	

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

As of June 30, 2018, 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 June 30, 2018, the construction in progress mainly represents construction of several mini-hydro power plants with completion rates ranging from 0% - 97% and 0% - 92%. Construction in progress is estimated to be completed between 2018-2020.

Borrowing costs capitalized to property, plant, and equipment amounted to US\$279,525 for the six months period ended June 30, 2018. The effective interest rates used to determine the borrowing costs eligible for capitalization ranges from 11.85% for the six months period ended June 30, 2018.

All inventories (Note 11) and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$626.38 million and Rp830.78 billion as of June 30, 2018 and 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

16. ASET TETAP (lanjutan)

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Hasil pelepasan neto</u> Operasi yang dilanjutkan	-	5.809
Dikurangi:		
<u>Nilai tercatat</u> Operasi yang dilanjutkan	-	-
Untung	-	5.809

Pada tanggal 30 Juni 2018, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup adalah sebesar AS\$256.528, terdiri atas mesin, peralatan dan perlengkapan pengeboran, peralatan kantor dan lainnya dan leasehold improvements.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tidak ada aset tetap yang tidak digunakan.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Grup mengakui kerugian penurunan nilai aset tetap dari Medco Straits Services Pte Ltd, entitas anak, masing-masing sebesar nihil dan AS\$357.143 sebagai akibat dari penurunan nilai aset tetap dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2018 dan 2017 dalam akun "Kerugian Penurunan Nilai Aset". Jumlah terpulihkan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan di mana nilai wajarnya masuk dalam kategori level 3 pada hirarki nilai wajar.

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

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

Disposals of property, plant and equipment are as follows:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Net proceeds</u> Continuing Operations	-	5.809
Less:		
<u>Carrying amount</u> Continuing Operations	-	-
Gain	-	5.809

As of June 30, 2018, the cost of property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being used by the Group amounted to US\$256,528, consisting of machinery, drilling rigs and equipment, office and other equipment and leasehold improvements.

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, there is no idle property, plant and equipment.

Based on the review of individual property, plant and equipment as of June 30, 2018 and December 31, 2017, the Group recognized impairment loss of property, plant, and equipment from Medco Straits Services Pte Ltd, subsidiary, amounting to nil and US\$357,143, respectively as a result of property, plant and equipment's decline in value which was recognized in the 2018 and 2017 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as "Loss on Impairment of Assets". The recoverable amount as of June 30, 2018 and 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.

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

17. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

17. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	Jumlah/ Amount	
Saldo akhir 1 Januari 2017	70.439.368	Ending balance, January 1, 2017
Penambahan	28.105.415	Additions
Akuisisi entitas anak (Catatan 45)	16.562.911	Acquisition of subsidiaries (Note 45)
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	27.974.293	Additions
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(5.397.215)	Reclassified to oil and gas properties
Saldo akhir 30 Juni 2018	126.343.413	Ending balance, June 30, 2018

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

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

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

Based on the review of exploration and evaluation assets, management believes that no impairment of exploration and evaluation assets as of June 30, 2018 and December 31, 2017 is necessary.

18. ASET MINYAK DAN GAS BUMI

18. OIL AND GAS PROPERTIES

a. Aset Minyak dan Gas Bumi

a. Oil and Gas Properties

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

This account consists of the following:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	2.273.236.925	2.238.609.984	Wells and related equipment and facilities
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	443.389.123	357.746.755	Uncompleted wells, equipment and facilities
Operated acreage	74.265.892	74.265.892	Operated acreage
Peralatan dan gudang	22.044.482	22.044.482	Equipment and warehouse
Kendaraan bermotor	1.281.726	1.281.726	Vehicles
Jumlah	2.814.218.148	2.693.948.839	Total
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(1.648.611.138)	(1.586.116.448)	Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves
Nilai Tercatat	1.165.607.010	1.107.832.391	Carrying Amount

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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:

30 Juni/June 30, 2018						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2017/ Beginning Balance December 31, 2017	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 30 Juni 2018/ Ending Balance June 30, 2018	Area of Interest
Blok A	Aceh	353.495.607	77.475.769	-	430.971.376	Block A
	Sumatera Selatan/ South Sumatera	63.730.523	4.086.873	5.865.785	61.951.611	Kampar/S.S. Extension
Kampar/S.S. Extension	Rimau	75.938.165	3.792.785	11.048.205	68.682.745	Rimau
Rimau	Senoro Toili	231.834.652	5.900.691	9.174.137	228.561.206	Senoro Toili
Senoro Toili	Lematang	12.307.884	96.730	3.246.283	9.158.331	Lematang
Lematang	Tarakan	4.670.954	1.654.498	3.515.355	2.810.097	Tarakan
Tarakan	Simenggaris	35.471.423	240.742	27.907	35.684.258	Simenggaris
Simenggaris	Kepulauan Riau/ Riau Islands	165.551.203	12.787.491	27.427.632	150.911.062	Natuna
Natuna	Main Pass	26.650.792	144.439	430.687	26.364.544	Main Pass
Main Pass	Area 47 Libya	118.225.459	7.925.857		126.151.316	Area 47 Libya
Area 47 Libya	Tunisia	19.955.729	6.189.400	1.784.665	24.360.464	Tunisia
Tunisia		1.107.832.391	120.295.275	62.520.656	1.165.607.010	
31 Desember/December 31, 2017						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2016/ Beginning Balance December 31, 2016	Penambahan/ Additions ¹⁾	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	Rimau	123.738.008	4.275.635	52.075.478	75.938.165	Rimau
Rimau	Senoro Toili	247.354.494	2.437.950	17.957.792	231.834.652	Senoro Toili
Senoro Toili	Lematang	20.285.878	7.941.503	15.919.497	12.307.884	Lematang
Lematang	Tarakan	8.272.722	35.831	3.637.599	4.670.954	Tarakan
Tarakan	Simenggaris	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	Main Pass	28.564.967	-	1.914.175	26.650.792	Main Pass
Main Pass	Area 47 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) Penambahan termasuk akuisisi 26,6666% hak partisipasi di Blok A PSC sebesar AS\$58.953.614 (Catatan 44).

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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 2017, Grup merevisi estimasi cadangan terbukti (P1) di wilayah kerja Sumatera Selatan, Rimau, Tarakan, Lematang, Senoro-Toili dan Natuna berdasarkan laporan penilai independen yang diperoleh dari konsultan teknik independen perusahaan. Penyesuaian atas saldo estimasi cadangan tersebut menurunkan beban deplesi sebesar AS\$14,7 juta.

Beban bunga dan beban pendanaan lainnya yang dikapitalisasi sebagai aset minyak dan gas bumi masing - masing sebesar AS\$3,9 juta dan AS\$4,0 juta untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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\$7,8 miliar dan AS\$6,6 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

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 30 Juni 2018, berdasarkan evaluasi manajemen jumlah terpulihkan masih lebih tinggi dari nilai tercatat, sehingga, tidak ada indikator penurunan nilai.

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

a. Oil and Gas Properties (continued)

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

Interest and other financing costs that are capitalized as oil and gas properties amounted to US\$3.9 million and US\$4.0 million for the six months period ended June 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017, respectively.

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, all wells, mining areas and related equipment and facilities of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$7.8 billion and US\$6.6 billion, respectively. Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

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

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

As of June 30, 2018, based on management's assessment, the recoverable amount is still higher than the carrying amount, hence, there is no indicator of impairment.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

Untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Grup telah mengakui pemulihan cadangan penurunan nilai untuk aset minyak dan gas bumi untuk aset di Libya secara kumulatif masing-masing sebesar AS\$106,0 juta dan AS\$99,9 juta yang disebabkan oleh perubahan pada biaya untuk mengembangkan aset minyak dan gas bumi yang berdampak menguntungkan telah terjadi selama periode dan diharapkan akan berlanjut di masa mendatang. Nilai aset minyak dan gas bumi yang dapat dipulihkan dari nilai penggunaannya lebih besar dari nilai tercatat.

Pada tanggal 30 Juni 2018 and 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:

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

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

For the period ended June 30, 2018 and December 31, 2017, the Group recognized cumulative reversal of impairment of oil and gas properties in Libya amounting to US\$106.0 million and US\$99.9 million, respectively, 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 June 30, 2018 and 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:

30 Juni/June 30, 2017			
	Jumlah terpulihkan/ Recoverable amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Penurunan nilai (Pembalikan penurunan nilai)/ Impairment losses (Reversal of impairment)
Aset minyak dan gas bumi			
Area 47 Libya	126.151.316	120.028.895	(6.122.421)
Jumlah	126.151.316	120.028.895	(6.122.421)
Oil and gas properties Area 47 Libya			
Total			
31 Desember/December 31, 2017			
	Jumlah terpulihkan/ Recoverable amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Penurunan nilai (Pembalikan penurunan nilai)/ Impairment losses (Reversal of impairment)
Aset minyak dan gas bumi			
Lematang	4.429.005	8.150.662	3.721.657
Area 47 Libya	118.225.458	18.254.251	(99.971.207)
Jumlah	122.654.463	26.404.913	(96.249.550)
Oil and gas properties Lematang Area 47 Libya			
Total			

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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:

	30 Juni/ June 30, 2018
Saldo awal	386.616.474
Pembalikan penurunan nilai tahun berjalan	(6.122.421)
Saldo akhir	380.494.053

Grup memperhitungkan jumlah terpulihkan berdasarkan nilai pakai yang dihitung berdasarkan proyeksi arus kas. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan perhitungan arus kas diskonto setelah pajak.

Proyeksi arus kas didasarkan pada produksi dan rencana pengembangan yang telah disetujui oleh manajemen yang mencakup estimasi periode kontrak termasuk perpanjangan kontrak dan investasi masa depan untuk peningkatan hasil produksi. Periode proyeksi berkisar antara 3 - 30 tahun.

Asumsi yang digunakan

Perhitungan nilai pakai untuk aset minyak dan gas bumi sangat sensitif terhadap asumsi-asumsi di bawah ini:

- Lifting
- Harga
- Tingkat diskonto
- Beban operasi dan modal

Lifting: Lifting tahunan yang diproyeksikan ini berdasarkan rencana bisnis manajemen dengan mempertimbangkan kondisi saat ini dan ekspektasi masa depan.

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

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:

	31 Desember/ December 31, 2017	
	482.866.024	<i>Beginning balances</i>
	(96.249.550)	<i>Reversal of impairment during the year</i>
	386.616.474	<i>Ending balance</i>

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

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

Key assumptions used

The calculation of value in use for oil and gas properties is most sensitive to the following assumptions:

- Lifting
- Prices
- Discount rates
- Operating and capital expenses

Lifting: The projected annual lifting is based on management business plan considering the current conditions and future expectations.

Prices: Forecasted oil and gas prices are based on management's estimates and available market data.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

Kenaikan sepuluh persen (10%) pada proyeksi harga minyak akan menaikkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi masing-masing sebesar AS\$107,9 juta dan AS\$117,9 juta pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

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		
	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Indonesia			Indonesia
Utang	62,06%	61,15%	Debt
Ekuitas	39,11%	38,85%	Equity
Luar Negeri			Overseas
Utang	28,89%	28,20%	Debt
Ekuitas	72,47%	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		
	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
UPK			CGU
Indonesia	16,61%	16,61%	Indonesia
Luar negeri:			Overseas:
Afrika dan Timur Tengah	14,00%-15,99%	14,00% - 15,99%	Africa and Middle East
Amerika Serikat	13,50%	13,50%	United States of America

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

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

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

The increase of ten percent (10%) in oil price forecast will increase the recoverable amount of oil and gas properties by US\$107.9 million and US\$117.9 million as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

Discount rates: Discount rates are derived from the post-tax Weighted Average Cost of Capital (WACC), with appropriate adjustments made to reflect the risks specific to the oil and gas properties and to determine the pre-tax rate. The WACC takes into account both debt and equity, with weights as follows:

The cost of equity is equal to the return on risk-free securities plus the equity risk premium adjusted for the Group systematic risk. The cost of debt is based on the overall estimate of the weighted average cost of debt finance for the Group as if it were refinancing all of its debt at the valuation date. Asset-specific risk is incorporated by applying individual beta factors. The pre-tax (except for Africa and Middle East) discount rates are as follows:

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

Kenaikan satu persen (1%) pada tingkat diskonto akan menurunkan jumlah terpulihkan aset minyak dan gas bumi sebesar AS\$11,7 juta dan AS\$64,9 juta pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

18. OIL AND GAS PROPERTIES (continued)

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

The increase of one percent (1%) in discount rate will decrease the recoverable amount of oil and gas properties by US\$11.7 million and US\$64.9 million as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

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

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate and oil price, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the recoverable amount of the CGU to decline materially below its carrying amount.

Based on the review of the individual oil and gas properties, the management believes that no further impairment in value of oil and gas properties is necessary as of June 30, 2018 and December 31, 2017.

19. GOODWILL

19. GOODWILL

	Jumlah/ Amount	
Saldo akhir 1 Januari 2017	16.237.204	Ending balance, January 1, 2017
Penambahan		Additions
Akuisisi entitas anak (Catatan 44)	66.007.311	Acquisition of a subsidiary (Note 44)
Pengurangan		Deductions
Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	(15.220.000)	Reclassified to non-current assets classified as held for sale (Note 36)
Saldo akhir 31 Desember 2017	67.024.515	Ending balance, December 31, 2017
Penambahan		Additions
Akuisisi entitas anak (Catatan 44)	-	Acquisition of a subsidiary (Note 44)
Pengurangan		Deductions
Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual (Catatan 36)	-	Reclassified to non-current assets classified as held for sale (Note 36)
Saldo akhir 30 Juni 2018	67.024.515	Ending balance, June 30, 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. GOODWILL (lanjutan)

Goodwill tersebut tidak diharapkan dapat dikurangkan untuk tujuan pelaporan pajak.

Akuisisi PT Saratoga Power ("SP")

Efektif 3 Oktober 2017, Perusahaan mengakuisisi 77,68% kepemilikan atas PT Saratoga Power ("SP") dari PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), dan S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL"). PT Saratoga Power memiliki 51% kepemilikan di PT Medco Power Indonesia ("MPI"), dimana Perusahaan saat ini memiliki 49% kepemilikan atas MPI. Dengan transaksi ini, kepemilikan efektif Perusahaan atas MPI meningkat dari 49% menjadi 88,62%. Berdasarkan alokasi harga pembelian, Perusahaan mengakui goodwill dari akuisisi ini sebesar AS\$66.007.311 (termasuk goodwill yang tercatat pada PT Saratoga Power sebesar AS\$21.243.397 sebelum tanggal akuisisi) (Catatan 44).

Akuisisi ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP")

Pada tanggal 18 September 2016, Medco Natuna menandatangani *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") dan ConocoPhillips Company untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") dengan nilai pembelian sebesar AS\$1.000.000. Saldo goodwill yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$1.017.204 (Catatan 44).

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)

Goodwill is not expected to be deductible for tax purposes.

Acquisition of PT Saratoga Power ("SP")

Effective on October 3, 2017, the Company acquired 77.68% ownership in PT Saratoga Power ("SP") from PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), and S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL"). PT Saratoga Power owns 51% ownership in PT Medco Power Indonesia ("MPI"), where the Company currently owns 49% ownership in MPI. With this transaction, the effective portion of Company's stake in MPI increased from 49% to 88.62%. Based on the purchase price allocation, the Company recognized goodwill from this acquisition amounting to US\$66,007,311 (including goodwill recorded in PT Saratoga Power amounting to US\$21,243,397 before the acquisition date) (Note 44).

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

On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Purchase and Sale Agreement* ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of its subsidiaries, ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$1,000,000. Goodwill that was recognized from this acquisition amounted to US\$1,017,204 (Note 44).

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 Saratoga Power

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

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

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

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

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tidak terdapat penurunan nilai atas *goodwill* yang timbul dari akuisisi SP yang perlu diakui.

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

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 Saratoga Power

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

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

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

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

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, no impairment losses on goodwill arising from the SP acquisition is necessary.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

19. GOODWILL (lanjutan)

Asumsi yang digunakan (lanjutan)

PT Api Metra Graha

Jumlah terpulihkan *goodwill* ditentukan berdasarkan perhitungan nilai pasar wajar AMG menggunakan arus kas yang didiskontokan dari rencana bisnis selama 10 tahun dan menggunakan nilai sisa.

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebesar 12,25%, diperoleh dari biaya modal rata-rata tertimbang setelah pajak (WACC).

Harga sewa: Harga sewa didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

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

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tidak terdapat penurunan nilai atas *goodwill* (yang disajikan di dalam akun "aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual") yang perlu diakui.

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

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas *goodwill* tersebut di atas untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 yang mengharuskan Grup melakukan pengujian penurunan nilai atas *goodwill*, selain dari pengujian tahunan yang diungkapkan pada Catatan ini.

19. GOODWILL (continued)

Key assumptions used (continued)

PT Api Metra Graha

The recoverable amount of goodwill has been determined based on the fair market value of AMG using discounted cash flow projections from the business plan covering 10-year period and using terminal value.

Discount rate: the pre-tax discount rate used as of December 31, 2016 was 12.25% derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC).

Rental prices: Forecasted rental prices are based on management's estimates and available market data.

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

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, no impairment losses on goodwill (presented as part of "Non-current assets classified as held-for-sale") is necessary to be recognized.

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the goodwill allocated to the CGU to materially exceed its recoverable amount.

Management believes that there were no indicators of impairment that existed on the goodwill for the six months period ended June 30, 2018 that require the Group to perform impairment tests on goodwill, other than the current annual test disclosed in this Note.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018
<u>Lancar</u>	
Uang muka	15.993.038
Uang muka kepada pihak berelasi	16.000.000
Investasi tersedia untuk dijual	5.293.636
Lain-lain	956.798
Jumlah	38.243.472
<u>Tidak lancar</u>	
Uang muka kepada pihak berelasi	9.874.438
Uang muka untuk pembelian/sewa	-
Setoran jaminan	7.189.686
Lisensi	1.459.253
Lain-lain	1.756.878
Jumlah	20.280.255

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 uang muka terdiri dari pembayaran ke Kas Negara. Transaksi ini berkaitan dengan pembayaran PPh 4(2) Final atas pembelian hak partisipasi pada PSC South Natuna Sea Block B oleh PT Medco CBM Rimau, entitas anak Grup.

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.

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

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

20. OTHER ASSETS

This account consists of the following:

	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>Current</u>		
Advances	16.471.437	
Advance to a related party	12.000.000	
Available for sale-investment	6.136.728	
Others	750.782	
Total	35.358.947	
<u>Non-current</u>		
Advance to a related party	28.000.000	
Advance payments for purchase/rental	5.972.491	
Security deposits	3.975.108	
License	2.383.492	
Others	1.264.900	
Total	41.595.991	

As of June 30, 2018 and December 31, 2017, advances mostly consist of payment to State Treasury (Kas Negara). This transaction is related to the tax payment of Final Income Tax Art 4(2) on the purchase of participating interest in the PSC South Natuna Sea Block B by PT Medco CBM Rimau, a subsidiary of the Group.

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%) the Group's ownership in PT Energi Sengkang.

The Group entered into a "Binding Sale, Purchase and Transfer of Shares Agreement" with PT Energi Wirabuana Cakra, whereby the Group agreed to sell its share ownership in PT Energi Sengkang for an agreed price of US\$2,450 per share. The consummation of the transaction is dependent upon the fulfillment of all conditions provided in the agreement, among others, approval of the transfer of the shares by the Indonesian Investment Coordinating Board (BKPM) and Ministry of Law and Human Rights (MOLHR) and full payment of the agreed price. As of June 30, 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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)

Pada tanggal 30 Juni 2018 keuntungan yang belum direalisasi atas investasi tersebut adalah sebesar AS\$676.470 disajikan sebagai "Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual" pada bagian ekuitas laporan posisi keuangan konsolidasian.

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

21. UTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Medco Daya Abadi Lestari	34.536.444	24.689.287
<u>Pihak ketiga</u>		
Pemasok dalam negeri	57.962.659	75.485.532
Pemasok luar negeri	43.821.384	39.567.028
Sub-jumlah	101.784.043	115.052.560
Jumlah	136.320.487	139.741.847

Related party
PT Medco Daya Abadi Lestari

Third parties
Local suppliers
Foreign suppliers

Sub-total

Total

b. Berdasarkan Umur

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Sampai dengan 1 bulan	112.288.398	114.212.241
1 - 3 bulan	12.429.342	13.361.793
3 - 6 bulan	1.099.303	1.209.382
6 bulan - 1 tahun	1.302.908	759.548
Lebih dari 1 tahun	9.200.537	10.198.883
Jumlah	136.320.488	139.741.847

Up to 1 month
1 - 3 months
3 - 6 months
6 months - 1 year
More than 1 year

Total

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Dolar Amerika Serikat	96.426.775	115.023.332
Rupiah	39.893.712	24.683.385
Lain-lain	-	35.130
Jumlah	136.320.487	139.741.847

United States Dollar
Rupiah
Others

Total

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

20. OTHER ASSETS (continued)

As of June 30, 2018, the unrealized gain on the investment amounted to US\$676,470 is presented as "Fair value adjustment on available-for-sale investment" in the equity section of the consolidated statement of financial position.

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

21. TRADE PAYABLES

This account consists of the following:

a. By Supplier

b. By Aging Category

c. By Currency

Trade payables to both local and foreign suppliers are unsecured and generally have credit terms of up to one month.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN

a. Uang muka dari pelanggan

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Pihak ketiga</u>		
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Catatan 46)	91.982.741	151.607.378
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	-	1.956.762
Sub-jumlah	91.982.741	153.564.140
Jumlah	91.982.741	153.564.140

b. Utang lain-lain

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Utang <i>overlifting</i>	43.487.412	43.504.748
Utang kepada Operasi Bersama	32.317.343	67.195.078
Utang untuk pembiayaan konstruksi	26.514.156	25.083.554
Tomori E&P Limited	21.654.067	21.359.509
Utang kepada Japex Block A Pte Ltd (Catatan 45)	5.665.623	5.000.000
BP West Java Ltd	4.536.217	4.536.217
Karyawan	2.891.156	2.824.473
Asuransi	3.142.313	2.192.921
Utang kepada Lundin Sea Holding B.V. (Catatan 45)	2.166.242	2.166.242
Cityview Energy Corp Ltd	1.008.980	1.008.980
Kewajiban pajak atas <i>First Tranche Petroleum</i>	-	384.386
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	4.072.721	13.994.248
Jumlah	147.456.231	189.250.356
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	134.185.171	171.925.141
Bagian jangka panjang	13.271.061	17.325.215

22. OTHER LIABILITIES

a. Advances from customers

<u>Third parties</u>	
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd (Note 46)	
Others (each below US\$1.000.000)	
Sub-total	
Total	

b. Other payables

<i>Overlifting payable</i>	
Payables to Joint Operations Payables for construction financing	
Tomori E&P Limited	
Payable to Japex Block A Pte Ltd (Note 45)	
BP West Java Ltd	
Employees Insurance	
Payable to Lundin Sea Holding B.V. (Note 45)	
Cityview Energy Corp Ltd	
Tax payable on <i>First Tranche Petroleum</i>	
Others (each below US\$1,000,000)	
Total	
Current portion	
Long-term portion	

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

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

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

Utang *overlifting* merupakan utang kepada SKK Migas, Tomori E&P Limited dan PT Pertamina Hulu Energi dari operasi minyak dan gas bumi.

Utang kepada BP West Java Ltd merupakan jumlah yang akan dibayar oleh PT Medco E & P Tomori Sulawesi, entitas anak, pada saat produksi Blok Senoro-Toili telah mencapai volume tertentu sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian.

Kewajiban pajak atas *First Tranche Petroleum* (FTP) pada tanggal 31 Desember 2017 merupakan bagian kurang bayar pajak penghasilan badan dan pajak dividen untuk FTP entitas anak untuk tahun pajak 2008 sampai 2016. Entitas anak akan membayar pajak tersebut jika terdapat "*Equity to be split*" dari penjualan minyak dan gas bumi. Pada tahun 2017, Grup melakukan pembayaran atas kewajiban pajak tersebut.

22. OTHER LIABILITIES (continued)

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

Payables for construction financing represent payables for financing power plant construction projects.

Overlifting payables are payables to SKK Migas, Tomori E&P Limited and PT Pertamina Hulu Energi from oil and gas operation.

Payable to BP West Java Ltd represents the amount to be paid by PT Medco E & P Tomori Sulawesi, a subsidiary, once the production from the Senoro-Toili Block has reached certain volume as stipulated in the agreement.

Tax payable on First Tranche Petroleum (FTP) as of December 31, 2017 is part of underpayment of income tax and dividend tax on subsidiaries FTP for fiscal years 2008 until 2016. The subsidiaries will pay the tax if there is "Equity to be split" from the sale of oil and gas. During the year 2017, the Group has settled those tax payable.

23. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Perusahaan		
Pajak Penghasilan (PPh) badan	-	296.558
Pajak penghasilan:		
Pasal 4(2)	419.844	384.931
Pasal 15	33.733	32.270
Pasal 21	183.902	818.382
Pasal 23	-	230.158
Pasal 26	-	3.163
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	-	-
Sub-jumlah	637.479	1.765.462

23. TAXES PAYABLE

This account consists of:

The Company
Corporate Income Tax
Income tax:
Article 4(2)
Article 15
Article 21
Article 23
Article 26
Value-added Tax (VAT)
Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

	30 Juni/ June 30, 2018
Entitas anak	
Pajak penghasilan (PPh) badan	21.500.008
Pajak penghasilan:	
Pasal 4(2)	297.498
Pasal 15	17.286
Pasal 21	1.460.836
Pasal 22	189
Pasal 23	165.217
Pasal 25	384.266
Pasal 26	52.268
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	14.159.083
Sub-jumlah	38.036.651
Jumlah	38.674.130

23. TAXES PAYABLE (continued)

	31 Desember/ December 31, 2017	
		<i>Subsidiaries</i>
	37.557.452	<i>Corporate income tax</i>
		<i>Income tax:</i>
	531.313	<i>Article 4(2)</i>
	45.470	<i>Article 15</i>
	1.258.806	<i>Article 21</i>
	-	<i>Article 22</i>
	447.735	<i>Article 23</i>
	-	<i>Article 25</i>
	5.109	<i>Article 26</i>
	5.165.783	<i>Value-added Tax (VAT)</i>
Sub-jumlah	45.011.668	<i>Sub-total</i>
Jumlah	46.777.130	Total

Surat Ketetapan Pajak (SKP)

Audit pajak untuk PPh Badan oleh Kantor Pajak Indonesia atas Perusahaan untuk tahun pajak 2014 telah selesai. Perusahaan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) sejumlah AS\$2 juta pada tanggal 18 Oktober 2016. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima Perusahaan pada tanggal 1 Februari 2017.

Klaim pajak Grup yang masih belum terselesaikan akibat terbitnya Surat Ketetapan sampai tanggal 30 Juni 2018 adalah sebagai berikut:

Tax Assessment Letters

The tax audit by the Indonesia Tax Office (ITO) on the Company's corporate income tax for fiscal year 2014 has been completed. The Company received overpayment tax assessment letter amounting to US\$2 million on October 18, 2016. The refund was received on February 1, 2017.

The Group's unresolved tax claims due to the issuance of tax assessment letters up to June 30, 2018 are as follows:

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 Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

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 LNG Indonesia (MLI)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Tahun 2011/ WHT Art 23 Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp96.849.440	Nihil/Nil	00077/203/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	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	00030/216/11/081/16 2 Desember 2016/ December 2, 2016	Banding/ Appeal
PPh 23 Tahun 2012/ WHT Art 23 Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp297.592.727	Nihil/Nil	00028/203/12/081/17 27 April 2017/ April 27, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$65.687/ US\$65,687	Nihil/Nil	00009/216/12/081/17 17 April 2017/ April 17, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 Juni - Desember 2013/ WHT Art 23 June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp23.000.751	Nihil/Nil	Berbagai nomor/Various numbers 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Juni - Desember 2013/ VAT June - December 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp115.017.075	Nihil/Nil	Berbagai nomor/Various numbers 19 Mei 2017/ May 19, 2017	Keberatan/ Objection

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (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	00016/216/12/081/17 3 Mei 2017/ May 3, 2017	Keberatan/ Objection
PPh Pasal 23 Maret - Desember 2012/ WHT Art 23 March - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp272.356.909	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers Juni 2017/ June, 2017	Banding/ Appeal
PPN Maret - Desember 2012/ VAT March - December 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp1.452.487.192	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers Juni 2017/ June, 2017	Banding/ Appeal
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)

PT Medco E & P Rimau (MEPR)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPH Badan Tahun 2011/ Corporate Income Tax Year 2011	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$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
PPH Badan Tahun 2012/ Corporate Income Tax Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	AS\$756.773/ US\$756,773	Nihil/Nil	00018/216/12/081/7 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPH 23 Mei-Desember Tahun 2012/ WHT Art 23 May-December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.079.149.502	Rp9.796.638	00038/203/12/081/17 9 Mei 2017/ May 9, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Desember Tahun 2012/ VAT December Year 2012	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp6.637.076.108	Nihil/Nil	00096/287/12/081/17 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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (SKP) (lanjutan)

PT Medco E & P Lematang (MEPL)

Jenis Pajak dan Masa/Type of Tax and Period	Jenis/Type	Jumlah Penilaian Menurut Otoritas Pajak/Assessed Amount by Tax Authority	Jumlah Keberatan/Banding menurut Grup/ Amount of Objection/Appeal According to the Group	Nomor dan Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Number and Date of Latest Tax Letters	Status/ Status
PPh 23 Januari - Februari Tahun 2013/ WHT Art 23 January - February Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp2.602.499	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 April - Juli Tahun 2013/ WHT Art 23 April - July Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp30.298.476	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 23 September dan November Tahun 2013/ WHT Art 23 September and November Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp708.920	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various numbers 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPh 4(2) April Tahun 2013/ WHT Art 4(2) April Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp441.040	Nihil/Nil	00003/240/13/081/17 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPN Januari - Februari Tahun 2013/ VAT January - February Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp13.012.493	Nihil/Nil	Berbagai nomor/ Various number 16 Juni 2017/ June 16, 2017	Keberatan/ Objection
PPN April - Juli Tahun 2013/ VAT April - July Year 2013	SKP Kurang Bayar/ Underpayment Tax Assessment Letter	Rp149.276.498	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 diatas.

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.

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

24. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Kontrak jasa	64.013.304	68.232.129	Contract services
Bunga	22.493.630	25.668.913	Interest
Operasi bersama	5.085.764	3.883.555	Joint operations
Jasa profesional	5.395.643	7.359.402	Professional fees
Sewa	2.483.587	2.477.483	Rentals
Tenaga kerja	1.248.268	1.604.786	Labor supply
Beban operasional lainnya	6.396.996	5.518.150	Other operating expenses
Jumlah	107.117.192	114.744.418	Total

24. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS

This account consists of:

25. DERIVATIF

25. DERIVATIVES

		30 Juni/June 30, 2018				31 Desember/December 31, 2017			
Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Aset Derivatiff/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatiff/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from Acquisiton	Aset Derivatiff/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatiff/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from acquisition
Perusahaan/ The Company									
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	36.469	23.018.768	(329.891)	-	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	-
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	5.779.359	-	-	5.779.359	447.794	-
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	11.528.316	-	-	11.528.316	1.052.765	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	8.958.955	(8.089.563)	-	411.562	1.280.954	2.017.864	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.726.068	(5.389.659)	-	-	336.409	1.376.660	-
PT Bank Maybank Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	886.518	(687.382)	-	-	199.136	(199.136)	-
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	280.507	(210.334)	-	-	70.173	24.146	-
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swaps	-	6.654.257	(6.319.225)	-	-	335.032	(335.032)	-
Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)									
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	-	-	-	-	4.952.315	-
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ. Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	-	-	-	-	2.130.668	-

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

		30 juni/June 30, 2018			31 Desember/December 31, 2017				
Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Aset Derivatiff/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatiff/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from Acquisiton	Aset Derivatiff/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatiff/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Penambahan dari akuisi/ Addition from acquisition
PT Medco E & P Tomori Sulawesi (MEPTS)									
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	257.240	-	54.707	-	202.533	-	40.326	-
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	255.710	-	53.505	-	202.205	-	35.785	-
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	255.446	-	54.339	-	201.107	-	32.287	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	342.325	-	62.171	-	280.154	-	21.692	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	256.160	-	55.189	-	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	1.748.876	-	1.335.436	-	413.440	-	413.440	-
ING Bank N.V	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	1.746.777	-	1.367.036	-	379.741	-	379.741	-
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	1.728.998	-	1.354.252	-	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	-	2.574.698	3.959.722	-	-	6.534.420	563.165	7.097.584
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	2.052.234	3.141.561	-	-	5.193.795	329.476	5.523.271
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	1.877.353	2.894.179	-	-	4.771.532	370.733	5.142.266
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	1.401.353	2.111.484	-	-	3.512.837	277.255	3.790.091
Societe Generale	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	1.204.665	1.824.416	-	-	3.029.081	238.782	3.267.862
Jumlah/ Total					-	6.932.059	75.223.927	86.142.586	24.821.074
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun/Less current portion		-	20.757.039		-	-	55.092.235		
Bagian jangka panjang/Long-term portion		6.628.003	33.878.338			6.932.059	20.131.692		

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	30 Juni/June 30, 2018			Penambahan dari akuisi/ Addition from Acquisiton	31 Desember/December 31, 2017			Penambahan dari akuisi/ Addition from acquisition
		Aset Derivatiff/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatiff/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)		Aset Derivatiff/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatiff/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
Kerugian/(keuntungan) terrealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain yang diakui pada/ Realized or unrealized loss/(gain) on derivatives recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income				(210.334)				(64.293)	
Pembayaran liabilitas derivatiff/ Settlement of derivative liabilities				43.175.895					
Pendapatan Komprehensif lainnya Atas lindung nilai atas Arus kas/Other Comprehensive income of cash flow hedge				<u>(22.681.067)</u>				<u>86.206.879</u>	

Grup melakukan transaksi *swap* atas mata uang silang dan *swap* atas tingkat suku bunga sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola risiko atas tingkat bunga dan mata uang asing. Seluruh kontrak yang dilakukan Grup mempunyai kewajiban yang mendasari.

The Group entered into cross-currency swaps, and interest rate swaps hedging instruments to manage its interest rate and foreign currency risks. All contracts entered into by the Group have underlying obligations.

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

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

Pihak ketiga/ Third parties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional Amount		Tanggal Efektif/ Effective Date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final Exchange Date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian <i>swap</i> atas suku bunga/ Interest rate swap	70.000.000	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/ 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.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian <i>swap</i> atas suku bunga/ Interest rate swap	50.000.000	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/ 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.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 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. 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 29, June 29, September 29 and December 29. 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	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. 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 29, June 29, September 29 and December 29. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Maybank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	11.356.821	Rp151.500.000.000	28 September 2017 */ September 28, 2017 *	28 September 2022/ September 28, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 28 Maret, 28 Juni, 28 September dan 28 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 28, June 28, September 28 and December 28. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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	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/ 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.
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/ 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.
Australia and New Zealand Banking Group Limited	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	73.726.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023	MEPM menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 31 Maret, 30 Juni, 30 September dan 31 Desember/ MEPM shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 31, June 30, September 30 and December 31.
Societe Generale	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	73.726.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023	MEPM menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 31 Maret, 30 Juni, 30 September dan 31 Desember/ MEPM shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 31, June 30, September 30 and December 31.
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	73.726.000	N/A	31 Juli 2017/ July 31, 2017	31 Desember 2023/ December 31, 2023	MEPM menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 31 Maret, 30 Juni, 30 September dan 31 Desember/ MEPM shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 31, June 30, September 30 and December 31.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	18.512.944	Rp246.000.000.000	21 Juni 2017/ June 21, 2017	21 Desember 2019/ December 21, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 21 Maret, 21 Juni, 21 September dan 21 Desember. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 21, June 21, September 21 and December 21. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	56.696.764	Rp753.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2022/ June 14, 2022	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.278.405	Rp269.500.000.000	14 Juni 2017 */ June 14, 2017 *	14 Juni 2020/ June 14, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 14 Maret, 14 Juni, 14 September dan 14 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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	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/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 14, June 14, September 14 and December 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	28.539.241	Rp380.000.000.000	30 Maret 2017 */ March 30, 2017 *	30 Maret 2020/ March 30, 2020	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	15.537.500	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
Standard Chartered Bank, Jakarta	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	11.653.125	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.
PT Bank ANZ Indonesia	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	11.653.125	N/A	4 November 2016/ November 4, 2016	30 Juni 2021/ June 30, 2021	MEPTS menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember/ MEPTS shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum every March 30, June 30, September 30 and December 30.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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	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	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

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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/ 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 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/ 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 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/ 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.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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/ 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.
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	52.434.457	S\$70.000.000	14 Mei 2015 */ May 14, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018 Telah dibatalkan pada Agustus 2017/ Has been terminated in August 2017	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.
Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	22.471.910	S\$30.000.000	15 Mei 2015 */ May 15, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018 Telah dibatalkan pada Agustus 2017/ Has been terminated in August 2017	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	81.833.061	Rp1.000.000.000.000	8 Oktober 2014 */ October 8, 2014 *	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 8 Januari, 8 April, 8 Juli dan 8 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 8, April 8, July 8 and October 8. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Mizuho Bank, Ltd.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	105.369.483	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ <i>The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.</i>
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	72.441.520	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ <i>The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.</i>
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	72.441.520	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ <i>The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.</i>
ING Bank N.V.	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	53.343.301	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ <i>The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.</i>
Société Générale	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest rate swap	46.099.149	N/A	4 Juni 2014/ June 4, 2014	28 Maret 2034/ March 28, 2034	Grup Kontraktor menerima suku bunga mengambang LIBOR 6 bulan ditambah spread per tahun dan membayar suku bunga tetap per tahun setiap tanggal 24 Maret dan 24 September/ <i>The Contractor Group shall receive a floating 6 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every March 24 and September 24.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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			
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.
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.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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			
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.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	31.088.083	Rp300.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2017/ Settled in December 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and received the Rupiah notional amount.
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.725.389	Rp200.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2017/ Settled in December 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Juni 2017/ Settled in June 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Juni 2017/ Settled in June 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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	930.000 barel/ 930,000 barrels	1 Januari 2018/ January 1, 2018	30 Juni 2019/ June 30, 2019	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	480.000 barel/ 480,000 barrels	1 Juni 2018/ June 1, 2018	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.
Standard Chartered Bank	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	200.000 barel/ 200,000 barrels	1 Mei 2018/ May 1, 2018	30 April 2018/ April 30, 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 / Restrikted in May 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.
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 / Restrikted in May 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.
SCB Singapore	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	522.500 barel/ 522,500 barrels	1 Desember 2017/ December 1, 2017	Di restrike pada Mei 2018 / Restrikted in May 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.
SCB Singapore	Perjanjian Collar komoditas/ Commodity Collar agreement	150.000 barel/ 150,000 barrels	1 Oktober 2017/ October 1, 2017	Di restrike pada Mei 2018 / Restrikted in May 2018	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus menjual pada harga kesepakatan tertinggi/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company has to sell at upper strike price. 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/ 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. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan terendah, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan dapat menjual pada harga kesepakatan terendah/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the lower strike price, then on the relevant payment date, the Company can sell at lower strike price.
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap komoditas/ Commodity swap agreement	180.000 barel/ 180,000 barrels	1 Juli 2016/ July 1, 2016	31 Desember 2017/ December 31, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Desember 2017/ Settled in December 2017	Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran sama atau lebih besar dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Perusahaan harus membayar/ If the floating price in respect of a payment date is equal to or greater than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Company should pay. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi dan sama atau lebih tinggi dari harga kesepakatan terendah, maka Bank dan Perusahaan tidak membayar/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the upper strike price and equal to or greater than the lower strike price, then neither the Bank nor the Company shall pay. Jika harga mengambang pada saat tanggal pembayaran lebih rendah dari harga kesepakatan tertinggi, maka pada tanggal pembayaran, Bank harus membayar/ If the floating price in respect of a payment date is lower than the upper strike price, then on the relevant payment date, the Bank shall pay.

Catatan:
* tanggal pertukaran awal

Note:
* initial exchange date

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK

a. Pinjaman Bank

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Pinjaman bank jangka pendek	44.000.000	42.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	155.762.132	163.706.594	Long-term bank loans - current portion
	199.762.132	205.706.594	
Pinjaman bank jangka panjang bagian pinjaman jangka panjang	1.103.903.500	1.404.011.793	Long-term bank loans - long-term portion
Jumlah	1.303.665.632	1.609.718.387	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	35.641.319	39.093.093	Less unamortized discount
Neto	1.268.024.313	1.570.625.294	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	199.645.465	203.395.447	Less current portion
Bagian jangka panjang	1.068.378.848	1.367.229.847	Long-term portion

30 Juni/June 30, 2018

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak ketiga					Third parties
Dolar AS					US Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	115.350.000	-	28.000.000	87.350.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sarulla Lenders Consortium ¹⁾	425.608.748	-	22.313.879	403.294.869	Sarulla Lenders Consortium ¹⁾
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Malaka ²⁾	294.904.000	-	-	294.904.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Malaka ²⁾
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ³⁾	124.300.000	-	51.100.000	73.200.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ³⁾
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	132.500.000	-	30.000.000	102.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	46.752.809	-	4.410.577	42.342.232	PT Bank Syariah Mandiri
ING Bank N.V.					ING Bank N.V.
Cabang Singapura	36.245.816	-	-	36.245.816	Singapore Branch
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Bank DBS Indonesia	54.000.000	4.000.000	14.280.000	35.720.000	PT DBS Bank Indonesia
Sub-jumlah	1.269.661.373	44.000.000	150.104.456	1.075.556.917	Sub-total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

30 Juni/June 30, 2018					
Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak ketiga (lanjutan) <u>Rupiah</u>					Third parties (continued) <u>Rupiah</u>
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (dalam mata uang asli: Rp209 miliar)	12.968.620	-	3.110.247	9.858.373	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (in original currency: Rp209 billion)
Pinjaman sindikasi dari: PT Bank Muamalat Tbk (dalam mata uang asli: Rp161 miliar)	10.933.287	-	637.000	10.296.287	Syndicated loan from: PT Bank Muamalat Tbk (in original currency: Rp161 billion)
PT Bank Muamalat Tbk (dalam mata uang asli: Rp137 miliar)	9.111.279	-	918.440	8.192.839	PT Bank Muamalat Tbk (in original currency: Rp137 billion)
PT Bank Syariah Mandiri (dalam mata uang asli: Rp24 miliar)	959.586	-	959.586	-	PT Bank Syariah Mandiri (in original currency: Rp24 billion)
PT Maybank Indonesia Finance (dalam mata uang asli: Rp657 juta)	81.487	-	32.403	49.084	PT Bank Maybank Indonesia Finance (in original currency: Rp657 million)
Sub-jumlah	34.054.259	-	5.657.676	28.396.583	Sub-total
Jumlah					Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	35.641.319	-	116.667	35.524.652	Less unamortized discount
Neto	1.268.024.313	44.000.000	155.645.465	1.068.378.848	Net
31 Desember/December 2017					
Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak berelasi <u>Rupiah</u>					Related party <u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk (dalam mata uang asli: Rp117 juta)	8.670	-	7.822	848	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk (in original currency: Rp117 million)
Pihak ketiga <u>Dolar AS</u>					Third parties <u>US Dollar</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	549.000.000	-	83.000.000	466.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sarulla Lenders Consortium ¹⁾	386.502.562	-	9.170.864	377.331.698	Sarulla Lenders Consortium ¹⁾
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Malaka ²⁾	228.897.000	-	-	228.897.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Malaka ²⁾
Pinjaman sindikasi - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ³⁾	147.350.000	-	51.100.000	96.250.000	Syndicated loan - PT Medco E & P Tomori Sulawesi ³⁾
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	137.500.000	-	10.000.000	127.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	48.561.398	-	3.638.371	44.923.027	PT Bank Syariah Mandiri
ING Bank N.V., Cabang Singapura	30.495.775	-	-	30.495.775	ING Bank N.V., Singapore Branch
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd
PT Bank DBS Indonesia	2.000.000	2.000.000	-	-	PT DBS Bank Indonesia
Sub-jumlah	1.570.306.735	42.000.000	156.909.235	1.371.397.500	Sub-total

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

31 Desember/December 2017

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Pihak ketiga (lanjutan)					Third parties (continued)
<u>Rupiah</u>					<u>Rupiah</u>
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (dalam mata uang asli: Rp209 miliar)	15.441.393	-	3.306.761	12.134.632	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (in original currency: Rp209 billion)
Pinjaman sindikasi dari: PT Bank Muamalat Tbk (dalam mata uang asli: Rp161 miliar)	11.933.559	-	677.246	11.256.313	Syndicated loan from: PT Bank Muamalat Tbk (in original currency: Rp161 billion)
PT Bank Muamalat Tbk (dalam mata uang asli: Rp137 miliar)	10.175.191	-	976.470	9.198.721	PT Bank Muamalat Tbk (in original currency: Rp137 billion)
PT Bank Syariah Mandiri (dalam mata uang asli: Rp24 miliar)	1.804.332	-	1.804.332	-	PT Bank Syariah Mandiri (in original currency: Rp24 billion)
PT Maybank Indonesia Finance (dalam mata uang asli: Rp657 juta)	48.507	-	24.728	23.779	PT Bank Maybank Indonesia Finance (in original currency: Rp657 million)
Sub-jumlah	39.402.982	-	6.789.537	32.613.445	Sub-total
Jumlah	1.609.718.387	42.000.000	163.706.594	1.404.011.793	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	39.093.093	-	2.311.147	36.781.946	Less unamortized discount
Neto	1.570.625.294	42.000.000	161.395.447	1.367.229.847	Net

Catatan :

- 1) Konsorsium pemberi pinjaman untuk PT Geopower Sarulla Indonesia terdiri dari Japan Bank for International Cooperation (JBIC), Asian Development Bank (ADB) dalam kapasitasnya sendiri dan juga kapasitasnya sebagai entitas pelaksana dari Clean Technology Fund dan Canadian Climate Fund, dan sebuah kelompok dari lembaga keuangan swasta yang awalnya terdiri dari: Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (BTMU), ING Bank NV, Cabang Tokyo (ING), Mizuho Bank, Ltd. (MIZUHO), National Australia Bank Limited (NAB), Societe Generale, Cabang Tokyo (SOCGEN), Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) dan Sumitomo Mitsui Trust Bank (SMTB). BTMU, ING, MIZUHO, NAB, SOCGEN, SMBC dan SMTB secara bersama-sama disebut sebagai "Covered Lenders". Selanjutnya, JBIC, ADB dan Covered Lenders secara bersama-sama disebut sebagai "Konsorsium Pemberi Pinjam".
- 2) Pinjaman sindikasi PT Medco E & P Malaka terdiri dari Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, Societe Generale, Cabang Singapura, BNP Paribas, Cabang Singapura, Bank of China (Hongkong) Limited, Cabang Jakarta, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.p.A, Cabang Hongkong, Mizuho Bank Ltd, dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura.
- 3) Pinjaman sindikasi PT Medco E & P Tomori Sulawesi terdiri dari Standard Chartered Bank, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

Notes :

- 1) Consortium of lenders for PT Geopower Sarulla Indonesia comprised of Japan Bank for International Cooperation (JBIC), Asian Development Bank (ADB) in its own capacity as well as in its capacity as an implementing entity of the Clean Technology Fund and the Canadian Climate Fund, and a group of private financial institutions initially consist of: The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (BTMU), ING Bank N.V., Tokyo Branch (ING), Mizuho Bank, Ltd. (MIZUHO), National Australia Bank Limited (NAB), Societe Generale, Tokyo Branch (SOCGEN), Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) and Sumitomo Mitsui Trust Bank (SMTB). BTMU, ING, MIZUHO, NAB, SOCGEN, SMBC and SMTB altogether referred to as "Covered Lenders". JBIC, ADB, and the Covered Lenders altogether are referred to as "Lenders Consortium".
- 2) Syndicated loan of PT Medco E & P Malaka from lenders which comprised of Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, Societe Generale, Singapore Branch, BNP Paribas, Singapore Branch, Bank of China (Hongkong) Limited, Jakarta Branch, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.p.A, Hongkong Branch, Mizuho Bank Ltd, and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch.
- 3) Syndicated loan of PT Medco E & P Tomori Sulawesi from lenders which comprised of Standard Chartered Bank, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, and Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 III/ Special Transaction Credit Facility III	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2017/ August 2017 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2017/ This Facility has been fully repaid in August 2017.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/ Special Transaction Credit Facility IV	Agustus 2014/ August 2014	Agustus 2019/ August 2019 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Februari 2018/ This Facility has been fully repaid in February 2018.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/ Special Transaction Credit Facility V	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Februari 2018/ This Facility has been fully repaid in February 2018.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/ Special Transaction Credit Facility VI	Agustus 2015/ August 2015	Agustus 2020/ August 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/ Special Transaction Credit Facility VII	Desember 2015/ December 2015	Angsuran per kuartal sampai dengan September 2020/ Quarterly installments until September 2020 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Januari 2018/ This Facility has been fully repaid in January 2018.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the 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
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)
a. Pinjaman Bank (lanjutan)

26.2 BANK LOANS (continued)
a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectivity date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VIII/ Special Transaction Credit Facility VIII	September 2017/ September 2017	Angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2020/ Quarterly installments until December 2020	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas saham PT Saratoga Power dan atas rekening bank/ The loan facility is collateralized by pledge over share of PT Saratoga Power and over bank account.
Fasilitas Kredit Jangka Pendek/ Short Term Facility	March 2018/ Maret 2018	April 2018/ April 2018	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Januari 2015/ January 2015	Januari 2020/ January 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2015/ September 2015	Angsuran per semester sampai dengan 2020/ Semesterly installments until September 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
PT Bank ICBC Indonesia			
Fasilitas Pinjaman Tetap atas Permintaan/ Fixed Loan on Demand	Februari 2014/ February 2014	Februari 2017/ February 2017 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Februari 2017/ This Facility has been fully repaid in February 2017.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the Company.
The Hongkong and Shanghai Bank Corporation			
Fasilitas Perbankan Korporasi/ Corporate Facility agreement	Desember 2017/ December 2017 Juni 2018/ Juni 2018	Maret 2018/ March 2018 September 2018/ September 2018	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan facility is unsecured by the 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
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 Api Metra Graha			
PT Bank Bukopin Tbk		Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juni 2017/ <i>This facility has been fully repaid in June 2017</i>	
Fasilitas pertama/ <i>First facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kedua/ <i>Second facility</i>	Oktober 2006/ <i>October 2006</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas keempat/ <i>Fourth facility</i>	Februari 2008/ <i>February 2008</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kelima/ <i>Fifth facility</i>	April 2010/ <i>April 2010</i>	Desember 2018/ <i>December 2018</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas keenam/ <i>Sixth facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas ketujuh/ <i>Seventh facility</i>	Januari 2012/ <i>January 2012</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kedelapan/ <i>Eighth facility</i>	Oktober 2014/ <i>October 2014</i>	Oktober 2021/ <i>October 2021</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy dan gedung Trada, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building and Trada Building, investment properties owned by the Group (Note 17).</i>
Fasilitas kesembilan/ <i>Ninth facility</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2025/ <i>August 2025</i>	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 17)/ <i>This facility is collateralized by The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 17).</i>

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 E & P Tomori Sulawesi			
PT Bank ANZ Indonesia PT Bank DBS Indonesia PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank Sumitomo Mitsui Banking Corporation Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long term facility</i>	November 2015/ November 2015	Juni 2021/ June 2021	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/ <i>This facility is collateralized by pledge over the debt service account, operational account and fiduciary over receivables.</i>
Medco Natuna Pte Ltd			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang Singapura/ Singapore Branch	Desember 2016/ December 2016	Desember 2021/ December 2021 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Agustus 2017/ <i>This Facility has been fully repaid in August 2017</i>	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas rekening bank / <i>This facility is collateralized by pledge over bank account.</i>

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effectiveness date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E&P Malaka			
Australia and New Zealand Banking Group Limited ING Bank N.V, Cabang Singapura/Singapore Branch Societe Generale, Cabang Singapura/Singapore Branch BNP Paribas. Cabang Singapura/Singapore Branch Bank of China (Hong Kong) Limited, Cabang Jakarta/Jakarta Branch Credit Agricole Corporate And Investment Bank Intesa Sanpaolo S.p.A Cabang Hong Kong / Hong Kong Branch Mizuho Bank,Ltd Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura/Singapore Branch Fasilitas term loan dengan jaminan/ Senior secured long term Facility	Juli 2017/ July 2017	Juni 2024/ June 2024	Fasilitas ini dijamin dengan project account, fidusia atas aset bergerak dan fidusia atas hak tagih/ This facility is collateralized by pledge over Project Account and fiduciary over moveable assets and receivables.
PT Medco Geopower Sarulla Indonesia			
Sarulla Lenders Consortium Fasilitas term loan/ Term loan facility	Maret 2014/ March 2014	Maret 2034/ March 2034	Fasilitas ini dijamin dengan aset proyek berdasarkan perjanjian jasa konsesi, hak atas piutang atas proyek dan gadai saham dalam proyek/ 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.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 Power Indonesia			
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd Fasilitas term loan/ Term loan facility	Maret 2017/ March 2017	Juni 2018/ June 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan perusahaan yang diterbitkan oleh MPI dan/atau pemegang saham/ This facility is collateralized by corporate guarantee from MPI and/or shareholders.
PT Bank DBS Indonesia Fasilitas omnibus/ Uncommitted omnibus facility	Desember 2014/ December 2014	September 2018/ September 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan kebendaan fidusia atas mesin dan peralatan, jaminan fidusia atas piutang MPI, deposito MPI yang disimpan di DBS dan rekening bank milik MPI yang dibuka di DBS/ This facility is collateralized by fiduciary material security on machinery and equipment, fiduciary security of receivables, deposits in DBS and bank accounts at DBS.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Fasilitas omnibus/ Uncommitted omnibus facility	November 2011/ November 2011	November 2018/ November 2018	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan piutang, mesin dan dana di rekening Mandiri/ This facility is collateralized by the collateral of receivables, machine and funds in Mandiri account.
ING Bank N.V., Singapore Branch Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	July 2017/ July 2017	September 2019/ September 2019	Fasilitas ini dijamin dengan jaminan perusahaan yang diterbitkan oleh MPI dan/atau pemegang saham/ This facility is collateralized by corporate guarantee from MPI and/or shareholders.
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk Fasilitas Kredit Pembiayaan Konsumtif/ Consumer Credit Facility	Maret 2013/ March 2013	Februari 2019/ February 2019	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ This facility is collateralized by acquired vehicles.
PT Maybank Indonesia Finance Fasilitas Kredit Pembiayaan Konsumtif/ Consumer Credit Facility	Juni 2014/ June, 2014	Februari 2021/ February 2021	Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan yang diperoleh/ This facility is collateralized by acquired vehicles.
PT Dalle Energy Batam			
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) Fasilitas Kredit Investasi Ekspor/ Investment Export Credit Facility Fasilitas SBLC/ Standby Letters of Credit (SBLC) Facility	Oktober 2015/ October 2015	September 2022/ September 2022	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap berdasarkan perjanjian sewa, hak atas piutang atas proyek GTG, saham DEB, hak atas asuransi proyek, dan semua rekening yang menjadi jaminan yang terkait dengan proyek ini/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables on the GTG project, shares of DEB, rights on project insurance, and all secured Bank accounts related to the project.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 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 dijamin dengan aset tetap dan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment and fiduciary of receivables.
PT Multidaya Prima Elektrindo			
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 Desember 2016/ December 2016	Desember 2018/ December 2018 Desember 2018/ December 2018	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha dan penyerahan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables. Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha, hak atas piutang, saham ELB yang dimiliki oleh PT Universal Batam Energy dan PT Universal Gas Energy dan surat jaminan dari MPI/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables, shares of stock of ELB owned by PT Universal Batam Energy and PT Universal Gas Energy and guarantee letter from MPI.
PT Energi Listrik Batam ("ELB")			
PT Bank Syariah Mandiri Fasilitas Musyarakah Mutanaqishah/ Musyarakah Mutanaqishah Facility Fasilitas Musyarakah/ Musyarakah Facility Fasilitas Kafalah bin Ujrah/ Kafalah bin Ujrah Facility	Desember 2016/ December 2016	Desember 2026/ December 2026	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha, hak atas piutang, saham ELB yang dimiliki oleh PT Universal Batam Energy dan PT Universal Gas Energy dan surat jaminan dari MPI/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables, shares of stock of ELB owned by PT Universal Batam Energy and PT Universal Gas Energy and guarantee letter from MPI.
PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI")			
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) Fasilitas Kredit Al Qardh, Al Murabahah dan Line facility Murabahah/ Al Qardh, Al Murabahah and Credit Line Murabahah Facility	Oktober 2016/ October 2016	April 2025/ April 2025	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap berdasarkan perjanjian sewa, hak atas piutang atas penjualan tenaga listrik ke PLNDJB, saham BJI milik PT Sangsaka Agro Lestari dan PT Sangsaka Hidro Selebes, dan kas yang dibatasi penggunaannya di bank/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease, rights over receivables on electric power sales to PLNDJB, shares of stock of BJI owned by PT Sangsaka Agro Lestari and PT Sangsaka Hidro Selebes, and restricted cash in bank.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 Pembangunan Pusa Parahiangan			
Syndication of PT Bank Syariah Mandiri (BSM) and PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) Fasilitas Kredit Murabahah, Wakalah/ Murabahah, Wakalah Loan Facility	September 2014/ September 2014	September 2025/ September 2025	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas aset tetap yang mengandung perjanjian sewa guna usaha dan hak atas penyerahan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.
PT Sangsaka Hidro Barat			
Bank Syariah Mandiri (BSM) PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) Fasilitas Kredit Murabahah, Wakalah/ Murabahah, Wakalah Loan Facility	September 2014/ September 2014	September 2023/ September 2023	Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas aset tetap yang mengandung perjanjian sewa guna usaha dan hak atas penyerahan piutang secara fidusia/ This facility is collateralized by property, plant and equipment under an arrangement containing a lease and fiduciary transfer of receivables.

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Rupiah	10,00% - 12,00%	10,00% - 12,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	3,20% - 6,50%	3,20% - 6,50%	United States Dollar

Pada tanggal 27 Desember 2016, Perusahaan melakukan penarikan sejumlah AS\$16.000.000 dari fasilitas *Revolving Loan* dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd dan telah melunasi fasilitas tersebut pada tanggal 16 Juni 2017. Pada tanggal 20 Desember 2017, Perusahaan melakukan penarikan sebesar AS\$20.000.000 dan telah melunasi fasilitas tersebut pada tanggal 20 Maret 2018. Pada tanggal 29 Juni 2018, Perusahaan melakukan penarikan sebesar AS\$20.000.000 dan akan jatuh tempo pada 26 September 2018.

On December 27, 2016, the Company made a drawdown of US\$16,000,000 from Revolving Loan Facility from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd and was fully repaid on June 16, 2017. On December 20, 2017, the company made a drawdown of US\$20,000,000 and was fully repaid on March 20, 2018. On June 29, 2018, the Company made a drawdown of US\$20,000,000 which will due on September 26, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$85.000.000 dengan jangka waktu 39 bulan. Fasilitas kredit ini akan digunakan untuk pembiayaan akuisisi PT Saratoga Power yang dimiliki oleh PT Saratoga Sentra Business dan Saratoga Asia III Luxembourg. Pada tanggal 29 September 2017, Perusahaan telah menggunakan seluruh fasilitas kredit ini.

Pada tanggal 28 Desember 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian kredit dengan PT Bank DBS Indonesia sebesar AS\$50.000.000 dengan jangka waktu 4 tahun. Fasilitas kredit ini akan digunakan untuk pembiayaan kembali utang Perusahaan dan biaya-biaya pengeluaran Perusahaan lainnya. Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan belum menggunakan fasilitas kredit ini.

Pada tanggal 11 Januari 2018, Perusahaan melakukan penarikan atas seluruh fasilitas kredit berjangka dari PT Bank DBS Indonesia sebesar AS\$50.000.000. Fasilitas ini akan dicicil setiap tiga bulan (mulai tanggal 28 September 2018) dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 Desember 2021.

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 sukarela 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.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

On September 28, 2017, the Company signed a credit facility agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$85,000,000 with 39 months tenor. This credit facility will be used for the acquisition of PT Saratoga Power owned by PT Saratoga Sentra Business and Saratoga Asia III Luxembourg. On September 29, 2017, the Company has fully used this credit facility.

As of December 28, 2017, the Company signed a credit facility agreement with PT Bank DBS Indonesia amounting to US\$50,000,000 with 4 years tenor. This credit facility will be used for refinancing the Company's debts and any expenses incurred. As of December 31, 2017, the Company has not yet used this credit facility.

On January 11, 2018, the Company has fully drawdown the credit facility with PT Bank DBS Indonesia amounting to US\$50,000,000. The facility will be paid quarterly (first installment is due on September 28, 2018) and will be matured on December 28, 2021.

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 voluntarily 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL")

Pada tanggal 27 Desember 2016, MNPL menandatangani perjanjian kredit dengan Bank Mandiri sebesar AS\$230.000.000 yang akan dibayar secara angsuran per kuartal sampai dengan Desember 2021. Pada tanggal 29 Desember 2016, MNPL telah menggunakan seluruh fasilitas tersebut.

Pada tanggal 21 Agustus 2017, MNPL, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit ini dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

Pada tanggal 14 Juli 2017, MEPM menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan Jaminan dengan Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, dan Societe Generale, Cabang Singapura sebesar AS\$360.000.000 dengan tenor 60 bulan setelah Tanggal Penyelesaian.

Fasilitas ini dijamin dengan gadai atas *Project Account* dan fidusia atas aset bergerak dan fidusia atas hak tagih.

Tanggal Penyelesaian Terakhir adalah 30 Juni 2019 atau tanggal yang disetujui oleh Mayoritas Pemberi Pinjaman. Pada tanggal 31 Juli 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar AS\$100.285.000 dan pada tanggal 29 September 2017 Perusahaan telah melakukan penarikan kedua sebesar AS\$72.050.000.

Pada tanggal 14 Desember 2017, MEPM, Australia and New Zealand Banking Group Limited ("ANZ"), ING Bank N.V., Cabang Singapura ("ING"), dan Societe Generale, Cabang Singapura ("SG") menandatangani Perjanjian Sindikasi di mana ANZ, ING, dan SG bersama-sama disebut sebagai "*Original Lenders*" dengan "*New Lenders*", yaitu Bank of China (Hongkong) Limited, Cabang Jakarta, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.P.A, Cabang Hongkong, Mizuho Bank, Ltd., dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura. Perjanjian Sindikasi ini bermaksud untuk mengalihkan semua atau sebagian komitmen, termasuk hak dan kewajibannya dari *Original Lenders* kepada *New Lenders*.

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

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Medco Natuna Pte Ltd ("MNPL")

On December 27, 2016, MNPL signed a credit facility agreement with Bank Mandiri amounting to US\$230,000,000 payable in quarterly installments until December 2021. On December 29, 2016, MNPL has fully utilized the facility.

On August 21, 2017, MNPL fully cancelled and accelerated payment of this credit facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

PT Medco E & P Malaka ("MEPM")

On July 14, 2017, MEPM signed a Senior Secured Term Loan Facility Agreement with Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, and Societe Generale, Singapore Branch for a loan of US\$360,000,000 with a 60-month tenor after the Completion Date.

This Facility is collateralized by a pledge over Project Account and fiduciary over movable assets and receivables.

The Completion Date is June 30, 2019 or such later date approved by the Majority Lenders. On July 31, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to US\$100,285,000 and on September 29, 2017, the Company has made the second drawdown amounting to US\$72,050,000.

On December 14, 2017, MEPM, Australia and New Zealand Banking Group Limited ("ANZ"), ING Bank N.V., Singapore Branch ("ING"), and Societe Generale, Singapore Branch ("SG") signed a Syndication Agreement which ANZ, ING, and SG collectively referred as "*Original Lenders*" with "*New Lenders*" which consists of Bank of China (Hongkong) Limited, Jakarta Branch, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.P.A, Hongkong Branch, Mizuho Bank, Ltd., and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch. The Syndication Agreement intends to transfer all or part of its Commitments, together with all of its rights and obligations from *Original Lenders* to the *New Lenders*.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

PT Medco E & P Malaka ("MEPM") (lanjutan)

Pada tanggal 29 Desember 2017 dan 29 Maret 2018, MEPM, melakukan penarikan ketiga dan keempat, masing-masing sebesar AS\$56.562.000 dan AS\$39.026.000 atas Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan Jaminan dengan Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Cabang Singapura, Societe Generale, Cabang Singapura, BNP Paribas, Bank of China (Hongkong) Limited, Cabang Jakarta, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.P.A, Cabang Hong Kong, Mizuho Bank, Ltd., dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura.

Pada tanggal 20 April 2018, Perusahaan melunasi fasilitas Kredit Jangka Pendek dari Bank Mandiri sebesar AS\$50 juta.

Pada tanggal 29 Juni 2018, PT Medco E&P Malaka melakukan penarikan kelima sebesar AS\$26.981.000.

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 netto konsolidasian; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian pinjaman.

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

PT Medco E & P Malaka ("MEPM") (continued)

On December 29, 2017 and March 29, 2018, MEPM, made the third and fourth drawdown amounting to US\$56,562,000 and US\$39,026,000, respectively, from the Senior Secured Term Loan Facility Agreement with Australia and New Zealand Banking Group Limited, ING Bank N.V., Singapore Branch, Societe Generale, Singapore Branch, BNP Paribas, Bank of China (Hongkong) Limited, Jakarta Branch, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.P.A, Hong Kong Branch, Mizuho Bank, Ltd., and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch.

Pada tanggal 20 April 2018, the Company repaid the Short-Term Credit Facility from Bank Mandiri amounting to US\$50 million.

On June 29, 2018, PT Medco E&P Malaka made the fifth drawdown amounting to US\$26,981,000.

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 June 30, 2018 and December 31, 2017, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 Juni 2018, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/ Maximum Facility Amount	Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 30 Juni 2018/ Unused Portion of the Facility as of June 30, 2018
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$80.000.000/ US\$80,000,000	AS\$29.815.638/ US\$29,815,638
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$50.000.000/ US\$50,000,000	AS\$44.041.713/ US\$44,041,713
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$35.000.000/ US\$35,000,000	AS\$35.000.000/ US\$35,000,000
The HongKong and Shanghai Banking Corporation Ltd	Fasilitas Perbankan Korporasi (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)/ Corporate Facility Agreement (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)	AS\$45.000.000/ US\$45,000,000	AS\$24.926.898 US\$24,926,898
Alizz Islamic Bank	Fasilitas Bank Garansi/ Bank Guarantee Facility	AS\$13.500.000/ US\$13,500,000	AS\$ nihil/ US\$ nil

26. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities

As of June 30, 2018, the Group has the following Unused Bank Credit Facilities and General Banking Facility:

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

27. OTHER LONG-TERM DEBTS

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>Wesel Jangka Menengah</u>			<u>Medium Term Notes</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	69.425.160	73.811.633	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	55.000.000	55.000.000	Due in 2019
	124.425.160	128.811.633	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(831.519)	(1.192.527)	Less unamortized discount
Neto	123.593.639	127.619.106	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	69.353.476	73.660.258	Less current portion
Bagian jangka panjang	54.240.163	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	77.895.029	82.816.652	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2020	45.091.641	47.940.655	Due in 2020
Jatuh tempo pada tahun 2021	161.517.634	150.870.977	Due in 2021
Jatuh tempo pada tahun 2022	52.381.283	66.873.339	Due in 2022
Jatuh tempo pada tahun 2023	27.214.663	1.697.668	Due in 2023
Jatuh tempo pada tahun 2024	485.976	516.681	Due in 2024
Jumlah	364.586.226	479.775.613	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.846.007)	(2.120.079)	Less unamortized discount
Neto	362.740.219	477.655.534	Net
Dikurangi jangka pendek	-	129.006.725	Less current portion
Bagian jangka panjang	362.740.219	348.648.809	Long-term portion

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
<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	(34.914.076)	(15.295.166)	Less unamortized discount
Neto	865.085.924	384.704.834	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	-	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	865.085.924	384.704.834	Long-term portion
<u>Pinjaman dari Instansi Keuangan Non-bank</u>			<u>Loans from Non-bank Financial Institutions</u>
PT Mandiri Tunas Finance			PT Mandiri Tunas Finance
Jatuh tempo pada tahun 2019	58.785	59.068	Due in 2019
PT BNI Multifinance			PT BNI Multifinance
Jatuh tempo pada tahun 2020	36.572	78.861	Due in 2020
PT Indonesia Infrastructure Finance			PT Indonesia Infrastructure Finance
Jatuh tempo pada tahun 2020	10.934.463	5.166.814	Due in 2020
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)			PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
Jatuh tempo pada tahun 2026	21.119.792	23.398.988	Due in 2026
Jumlah	32.149.612	28.703.731	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(152.531)	(183.697)	Less unamortized discount
Neto	31.997.081	28.520.034	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	1.170.363	1.205.049	Less current portion
Bagian jangka panjang - neto	30.826.718	27.314.985	Long-term portion - net

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

Informasi lain mengenai utang jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

Further information relating to other long-term debts are as follows:

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempo/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan/The Company					Per tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan AS\$ II/ US\$ Shelf Registered Bonds I	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000 Tahap pertama sejumlah AS\$50.000.000/ First phase amounting to US\$50,000,000 Tahap kedua sejumlah AS\$30.000.000/ Second phase amounting to US\$30,000,000 Tahap ketiga sejumlah AS\$20.000.000/ Third phase amounting to US\$20,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2016/July 2016 Telah dilunasi pada Juli 2016/ Has been fully repaid in July 2016 November 2016/ November 2016 Telah dilunasi pada November 2016/ Has been fully repaid in November 2016 Juli 2017/ July 2017 Telah dilunasi pada Juli 2017/ Has been fully repaid in July 2017	6,05% Terutang setiap kuartal/ 6,05% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Rupiah III Tahun 2012/ Rupiah Bonds III Year 2012	Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$157.894.737/ Rp1.500.000.000.000 and swapped into US\$157,894,737	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2017/ June 2017 Telah dilunasi pada Juni 2017/ Has been fully repaid in June 2017	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8,75% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase I	Tahap pertama sejumlah Rp500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$51.813.471/ First phase amounting to Rp500,000,000,000 and swapped into US\$51,813,471	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Desember 2017/ December 2017 Telah dilunasi pada Desember 2017/ Has been fully repaid in December 2017	8,80% Terutang setiap kuartal/ 8,80% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase II	Tahap kedua sejumlah Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$153.846.154/ Second phase amounting to Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$153,846,154	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2017)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2018/ March 2018 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.
Wesel Jangka Menengah IV/ Medium Term Note IV	Rp1.000.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$81.833.061/ Rp1,000,000,000,000 and swapped into US\$81,833,061	Non-rated	-	Oktober 2018/ October 2018	11,2% Terutang setiap kuartal/ 11,2% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per tahun/ Per annum	
Wesel Jangka Menengah V/ Medium Term Note V	AS\$55.000.000/ US\$55,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (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.
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.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap III/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase III	Seri A Rp246.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$18.512.944/ Tranche A Rp246,000,000,000 and swapped into US\$18,512,944 Seri B/Tranche B Rp5.000.000.000 Seri C/Tranche C Rp23.000.000.000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 Tempol/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap IV/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase IV	Seri A Rp380.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$28.539.241/ Tranche A Rp380.000.000.000 and swapped into US\$28,539,241 Seri B/Tranche B Rp1.000.000.000 Seri C/Tranche C Rp7.000.000.000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (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 VI/ 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.

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					Per tahun/ Per annum	
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap VI/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase VI	Seri A Rp415.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$31.109.445/ Tranche A Rp415.000.000.000 and swapped into US\$31,109,445 Seri B Rp151.500.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$11.356.822/ Tranche B Rp151.500.000.000 and swapped into US\$11,356,822	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (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.
Medco Energi Global Pte Ltd						
Obligasi Dolar Singapura/ Singapore Dollar Bonds	S\$100.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$74.906.367/ S\$100,000,000 and swapped into US\$74,906,367	Non-rated	Singapore Exchange Trading Limited	Mei 2018/ May 2018 Telah dilunasi pada Agustus 2017/ Has been fully repaid in August 2017	5,90% Terutang setiap setengah tahun/ 5.90% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Medco Strait Services Pte Ltd						
Obligasi Dolar AS/ US Dollar Bonds	AS\$400.000.000/ US\$400,000,000	Moody's Investor Service : B2 (2017) Fitch Ratings : B (2017) Standard & Poor's Rating Services : B (2017)	Singapore Exchange Trading Limited	Agustus 2022/ August 2022	8,50% Terutang setiap setengah tahun/ 8.50% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
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 dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 Infrastruktur Finance (IIF) Fasilitas Kredit / Credit Facility	April 2017/ April 2017	April 2020/ April 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ This facility is unsecured.
PT Mitra Energi Batam ("MEB")			
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero) ("SMI") Fasilitas Kredit Investasi/ Investment Credit Facility	Januari 2015/ January 2015	January 2027/ January 2027	Fasilitas ini dijamin dengan aset tetap sewa guna usaha, hak atas piutang Proyek GTG, saham MEB, hak atas asuransi proyek, dan semua rekening bank yang menjadi jaminan yang terkait dengan proyek tersebut/ 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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 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 AS\$ I, Obligasi Rupiah III Tahun 2012, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I dan II dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I, II, III, IV, V dan VI adalah PT Bank Mega Tbk. Grup juga telah menunjuk Bank of New York Mellon Corporation sebagai Wali Amanat untuk Program *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN) dan Obligasi Dolar AS.

c. Lain-lain

Pada tanggal 30 Maret 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap IV sebesar Rp388.000.000.000 ("PUB II Tahap IV") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp380.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp1.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp7.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 10 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan PT Indonesia Infrastructure Finance dengan jumlah fasilitas sampai dengan Rp157.500.000.000 dengan tenor 3 tahun. Pada tanggal 12 April 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar Rp70.000.000.000. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada bulan April 2020 dan tidak dijamin dengan agunan khusus.

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

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

a. Debt Covenants

As of June 30, 2018 and December 31, 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 June 30, 2018 and December 31, 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 US\$ Bonds I, Rupiah Bonds III Year 2012, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase I and II and Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I, II, III, IV, V and VI is PT Bank Mega Tbk. The Group has also appointed Bank of New York Mellon Corporation to act as Trustee for its *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN) Programme and US Dollar Bonds.

c. Others

On 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.

On April 10, 2017, the Company signed a Term Credit Facility agreement with PT Indonesia Infrastructure Finance amounting to Rp157,500,000,000 with a 3-year tenor. On April 12, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to Rp70,000,000,000. This facility will be due on April 2020 and is unsecured.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 30 Maret 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap IV sebesar Rp388.000.000.000 ("PUB II Tahap IV") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp380.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri B sebesar Rp1.000.000.000 dengan tenor 5 tahun;
- Seri C sebesar Rp7.000.000.000 dengan tenor 7 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap IV ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 10 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka dengan PT Indonesia Infrastructure Finance dengan jumlah fasilitas sampai dengan Rp157.500.000.000 dengan tenor 3 tahun. Pada tanggal 12 April 2017, Perusahaan telah melakukan penarikan pertama sebesar Rp70.000.000.000. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada bulan April 2020 dan tidak dijamin dengan agunan khusus.

Pada tanggal 14 Juni 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap V sebesar Rp1.271.500.000.000 ("PUB II Tahap V") yang dibagi dalam tiga seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp248.500.000.000 dengan tenor 1 tahun;
- Seri B sebesar Rp269.500.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Seri C sebesar Rp753.500.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap V ini digunakan untuk pendanaan ulang dan belanja modal.

Pada tanggal 19 Juni 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Rupiah III Tahun 2012 sebesar Rp1.500.000.000.000.

Pada tanggal 30 Juli 2017, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan AS\$ I Tahap III sebesar AS\$20.000.000.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

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.

On April 10, 2017, the Company signed a Term Credit Facility agreement with PT Indonesia Infrastructure Finance amounting to Rp157,500,000,000 with a 3-year tenor. On April 12, 2017, the Company has made the first drawdown amounting to Rp70,000,000,000. This facility will be due on April 2020 and is unsecured.

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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 17 Agustus 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, menerbitkan *senior notes* sebesar AS\$300 juta yang akan jatuh tempo pada tahun 2022 serta *re-tap* sebesar AS\$100 juta pada tanggal 22 Agustus 2017 (kedua *senior notes* ini dikonsolidasi dan menjadi satu kesatuan), dengan kupon sebesar 8,5% per tahun, yang tidak dapat dibatalkan dan dijamin tanpa syarat oleh Perusahaan dan entitas anak tertentu.

Senior notes ini akan jatuh tempo pada tanggal 17 Agustus 2022 dan bunganya akan mulai dicatat dari tanggal 17 Agustus 2017 dan terutang setiap tengah tahun mulai tanggal 17 Februari 2018. *Senior notes* ini terdaftar pada Singapore Exchange Securities Trading Limited dan dana hasil penerbitan *senior notes* ini akan digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit MNPL yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan obligasi Rupiah dan obligasi Dolar Singapura Grup.

Pada tanggal 23 Agustus 2017, Medco Energi Global Pte Ltd ("MEG"), entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas obligasi Dolar Singapura sebesar S\$94.250.000 dan sisanya sebesar S\$5.750.000 dilunasi pada tanggal 13 September 2017. MEG juga telah membatalkan seluruh transaksi *swap* yang terkait dengan obligasi ini.

Pada tanggal 28 September 2017, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap VI sebesar Rp566.500.000.000 ("PUB II Tahap VI") yang dibagi dalam dua seri yaitu:

- Seri A sebesar Rp415.000.000.000 dengan jangka waktu 42 bulan;
- Seri B sebesar Rp151.500.000.000 dengan jangka waktu 60 bulan.

Dana hasil emisi PUB II Tahap VI ini digunakan untuk belanja modal. Perusahaan juga telah melakukan transaksi "Pertukaran Mata Uang Silang" ("*Cross Currency Swap*") dengan tujuan mengubah kewajiban Rupiah menjadi Dolar AS di mana Perusahaan akan membayarkan suku bunga tetap dalam Dolar AS dan menerima suku bunga tetap dalam Rupiah.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

On August 17, 2017, Medco Strait Services Pte Ltd, a wholly owned subsidiary, issued a US\$300 million senior notes due 2022 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.

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 September 13, 2017. MEG has also terminated all the swap transactions related to these bonds.

On September 28, 2017, the Company has issued PUB II with issuance of the sixth phase amounting to Rp566,500,000,000 ("PUB II Phase VI") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp415,000,000,000 with 42-month tenor;
- Tranche B amounting to Rp151,500,000,000 with 60-month tenor.

The proceeds from the issuance of the PUB II Phase VI are used for capital expenditures. The Company has entered into Cross Currency Swap in order to swap the Rupiah liabilities to US Dollar in which the Company will pay fixed US Dollar interest rate and receive fixed Rupiah interest rate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

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.

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 akan digunakan untuk pelunasan seluruh fasilitas kredit PTK IV, PTK V, dan sebagian PTK VI dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II, PUB II Tahap I Seri A, PUB II Tahap II Seri A, PUB II Tahap III Seri A, serta Wesel Jangka Menengah V.

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 digunakan untuk pendanaan ulang.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

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 2025, with coupon rate of 6.75% per annum, which are unconditionally and irrevocably guaranteed by the Company and certain subsidiaries.

The senior notes will mature on January 30, 2025, and interest will accrue from January 30, 2018 payable semi-annually in arrears commencing on July 30, 2018. The senior notes are listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited, and its proceeds will be used for repayment of all credit facilities of PTK IV, PTK V, and part of PTK VI from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase II, PUB II Phase I Tranche A, PUB II Phase II Tranche A, PUB II Phase III Tranche A, and Medium Term Notes V.

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 Rp 500,000,000,000 ("PUB III Phase I") which consists of two tranches:

- Tranche A amounting to Rp282,500,000,000 with 3-year tenor;
- Tranche B amounting to Rp217,500,000,000 with 5-year tenor.

The proceeds from the issuance of the PUB III Phase I are used for refinancing.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Pada tanggal 30 April 2018 dan 4 Juni 2018, Perusahaan menandatangani Perjanjian Amandemen II dan III dengan Indonesia Infrastructure Finance (IIF). Perusahaan melakukan penarikan kedua sebesar Rp40.000.000.000 pada tanggal 4 Mei 2018 dan penarikan ketiga sebesar Rp 47.500.000.000 pada tanggal 22 Juni 2018.

Pada tanggal 24 Juni 2018, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap V Seri A sebesar Rp248.500.000.000.

27. OTHER LONG-TERM DEBTS (continued)

c. Others (continued)

On April 30, 2018 and June 4, 2018, the Company signed Amandment Agreement II and III with Indonesia Infrastructure Finance (IIF). Second drawdown amounting to Rp40,000,000,000 was made on May 4, 2018 and third drawdown of Rp47,500,000,000 on June 22, 2018.

On June 24, 2018, the Company has fully repaid Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase V Tranche A amounting to Rp248,500,000,000.

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Akun ini terdiri dari:

28. NON-CONTROLLING INTERESTS

This account consists of:

30 Juni/June 30, 2018							
	Kepentingan Nonpengendali pada Awal Tahun/ Non-controlling Interests at Beginning of Year	Dampak akuisisi entitas anak/ Effect from acquisition of Subsidiary	Bagian atas Jumlah Penghasilan/ (Rugi) Komprehensif pada Tahun Berjalan/ Share in Total Comprehensive Income (Loss) of the Current Year	Pembagian Dividen/ Dividend Distribution	Setoran Modal/ Capital Contribution	Kepentingan Nonpengendali pada Akhir Juni 2018/ Non-controlling Interests at End of June 2018	
PT Medco Geopower Sarulla (MgeoPS)	83.253.890	-	3.829.184	-	4.809.732	91.892.806	PT Medco Geopower Sarulla (MgeoPS)
PT Medco Power Internasional (sebelumnya PT Saratoga Power)	31.721.085	-	610.593	-	-	32.331.678	PT Medco Power Internasional (formerly PT Saratoga Power)
PT Medco Energi Menamas	8.907.764	-	815.507	-	-	9.723.271	PT Medco Energi Menamas
PT Dalle Energy Batam	9.907.689	-	367.593	-	-	10.275.282	PT Dalle Energy Batam
PT Medco General Power Services	4.178.460	-	304.083	-	-	4.482.543	PT Medco General Power Services
PT Universal Batam Energy	3.462.161	-	723.878	-	-	4.186.039	PT Universal Batam Energy
PT Multidaya Prima Elektrindo	1.384.148	-	25.493	-	-	1.409.641	PT Multidaya Prima Elektrindo
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	940.777	-	-	-	-	940.777	PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)
Medco Oman LLC	315.242	-	3.117.977	(2.880.000)	-	553.219	Medco Oman LLC
Lain-lain	1.134.105	-	(440.125)	-	-	693.980	Others
Jumlah	145.205.321	-	9.354.183	(2.880.000)	4.809.732	156.489.236	Total

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

31 Desember/December 31, 2017							
	Kepentingan Nonpengendali pada Awal Tahun/ Non-controlling Interests at Beginning of Year	Dampak akuisisi entitas anak/ Effect from acquisition of Subsidiary	Bagian atas Jumlah Penghasilan/ (Rugi) Komprehensif pada Tahun Berjalan/ Share in Total Comprehensive Income (Loss) of the Current Year	Pembagian Dividen/ Dividend Distribution	Setoran Modal/ Capital Contribution	Kepentingan Nonpengendali pada Akhir Tahun/ Non-controlling Interests at End of Year	
PT Medco Geopower Sarulla (MgeoPS)	-	72.048.427	(810.559)	-	12.016.022	83.253.890	PT Medco Geopower Sarulla (MgeoPS)
PT Medco Power Internasional (sebelumnya PT Saratoga Power)	-	31.970.171	(249.086)	-	-	31.721.085	PT Medco Power Internasional (formerly PT Saratoga Power)
PT Medco Energi Menamas	-	8.550.652	357.112	-	-	8.907.764	PT Medco Energi Menamas
PT Dalle Energy Batam	-	9.749.428	158.261	-	-	9.907.689	PT Dalle Energy Batam
PT Medco General Power Services	-	3.891.766	286.694	-	-	4.178.460	PT Medco General Power Services
PT Universal Batam Energy	-	3.075.121	387.040	-	-	3.462.161	PT Universal Batam Energy
PT Multidaya Prima Elektrindo	-	1.302.320	81.828	-	-	1.384.148	PT Multidaya Prima Elektrindo
PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	1.153.846	-	(213.069)	-	-	940.777	PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)
Medco Oman LLC	1.802.625	-	5.232.617	(6.720.000)	-	315.242	Medco Oman LLC
Lain-lain	-	1.256.758	(122.653)	-	-	1.134.105	Others
Jumlah	2.956.471	131.844.643	5.108.185	(6.720.000)	12.016.022	145.205.321	Total

Ekuitas kepemilikan non-pengendali atas ekuitas adalah sebagai berikut

The equity interest held by non-controlling interests is as follows :

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
PT Medco Geopower Sarulla	49,00%	49,00%	PT Medco Geopower Sarulla
PT Medco Oman LLC	32,00%	32,00%	PT Medco Oman LLC
PT PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)	30,00%	30,00%	PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META)
PT Universal Batam Energy	30,00%	30,00%	PT Universal Batam Energy
PT Saratoga Power	22,32%	22,32%	PT Saratoga Power
PT Dalle Energy Batam	20,01%	20,01%	PT Dalle Energy Batam
PT Multidaya Prima Elektrindo	15,00%	15,00%	PT Multidaya Prima Elektrindo
PT Medco General Power Services	0,10%	0,10%	PT Medco General Power Services
PT Medco Energi Menamas	0,01%	0,01%	PT Medco Energi Menamas
Lain-lain			Others
PT Medco Ratch Power Riau	49,00%	49,00%	PT Medco Ratch Power Riau
PT Sangsaka Agro Lestari	30,00%	30,00%	PT Sangsaka Agro Lestari
PT Muara Enim Multi Power	20,00%	20,00%	PT Muara Enim Multi Power
PT Nawakara Energi Sumpur	20,00%	20,00%	PT Nawakara Energi Sumpur
PT Energi Prima Elektriika	7,50%	7,50%	PT Energi Prima Elektriika
PT Dalle Panaran	0,99%	0,99%	PT Dalle Panaran
PT Medco Power Sumatera	0,40%	0,40%	PT Medco Power Sumatera
PT Indo Medco Power	0,02%	0,02%	PT Indo Medco Power
PT Medco Geothermal Sarulla	0,01%	0,01%	PT Medco Geothermal Sarulla
PT Medco Geothermal Indonesia	0,01%	0,01%	PT Medco Geothermal Indonesia

Informasi keuangan MGeoPS yang memiliki kepentingan nonpengendali secara material adalah sebagai berikut:

The financial information of MGeoPS which has material non-controlling interest, are provided below:

Porsi kepentingan non-pengendali pada MGeoPS adalah sebesar 49%.

The portion of equity interest held by non-controlling interest in MGeoPS is 49%.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

Ringkasan informasi keuangan MGeoPS disajikan di bawah ini, sebelum eliminasi antar perusahaan.

RINGKASAN LAPORAN POSISI KEUANGAN

	30 Juni/ June 2018	31 Desember/ December 2017
Aset lancar	83.996.189	109.475.416
Aset Tidak Lancar	614.941.604	497.168.591
Liabilitas Jangka Pendek	41.660.489	40.627.196
Liabilitas Jangka Panjang	460.887.253	397.209.048

**RINGKASAN LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

	30 Juni/June 30, 2018
Pendapatan	27.514.673
Beban pokok pendapatan	(13.356.039)
Laba usaha	14.158.635
Beban usaha	(999.946)
Beban bunga	(3.696.239)
Beban keuangan	(1.958.055)
Beban lain-lain	(489.110)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	7.015.285
Beban pajak	(3.569.479)
LABA TAHUN BERJALAN	3.445.805
Penghasilan komprehensif lain	-
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	3.445.805

RINGKASAN LAPORAN ARUS KAS

	30 Juni/June 30, 2018
Arus kas dari aktivitas operasi	(9.856.305)
Arus kas dari aktivitas investasi	(34.348.089)
Arus kas dari aktivitas pendanaan	75.515.465
Kenaikan neto kas dan setara kas	31.311.071
Kas dan setara kas awal tahun	3.657.771
Kas dan setara kas akhir tahun	34.968.842

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

The summarized financial information of MGeoPS is provided below, before intercompany elimination.

**SUMMARIZED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION**

Current Assets
Non-current Assets
Current Liabilities
Non-current Liabilities

**SUMMARIZED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

Revenues
Cost of revenues
Gross profit
Operating expenses
Interest expense
Finance costs
Other expense

PROFIT BEFORE TAX EXPENSE

Tax expense

PROFIT FOR THE YEAR

Other comprehensive income

**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR**

SUMMARIZED STATEMENT OF CASH FLOWS

Cash flows from operating activities
Cash flows from investing activities
Cash flows from financing activities

Net increase in cash and cash equivalents
Cash and cash equivalents at beginning of year

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

Informasi keuangan PT Medco Power Internasional yang memiliki kepentingan non-pengendali secara material adalah sebagai berikut:

Porsi kepentingan non-pengendali pada PT Medco Power Internasional adalah sebesar 22,32%.

Ringkasan informasi keuangan PT Medco Power Internasional disajikan di bawah ini, sebelum eliminasi antar perusahaan.

RINGKASAN LAPORAN POSISI KEUANGAN

	30 Juni/ June 2018	31 Desember/ December 2017
Aset lancar	241.541.206	210.490.001
Aset Tidak Lancar	862.947.886	770.456.896
Liabilitas Jangka Pendek	120.430.511	122.432.647
Liabilitas Jangka Panjang	592.933.543	550.394.445
Kepentingan non-pengendali	247.211.194	197.773.977

**RINGKASAN LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

	30 Juni/June 30, 2018
Pendapatan	116.460.682
Beban pokok pendapatan	(62.971.029)
Laba usaha	53.489.653
Beban usaha	(13.622.060)
Pendapatan bunga	701.929
Beban keuangan	(18.569.712)
Beban lain-lain	(2.273.040)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	19.726.771
Beban pajak	(7.968.355)
LABA TAHUN BERJALAN	11.758.417
Penghasilan komprehensif lain	22.537.371
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	34.295.787
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada:	
Pemilik entitas induk	2.915.594
Kepentingan non-pengendali	8.842.823
JUMLAH	11.758.417
Penghasilan komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada:	
Pemilik entitas induk	9.000.794
Kepentingan non-pengendali	25.294.993
JUMLAH	34.295.787

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

The financial information of PT Medco Power Internasional which has material non-controlling interest, are provided below:

The portion of equity interest held by non-controlling interest in PT Medco Power Internasional is 22.32%.

The summarized financial information of PT Medco Power Internasional is provided below, before intercompany elimination.

**SUMMARIZED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION**

Current Assets
Non-current Assets
Current Liabilities
Non-current Liabilities
Non-controlling interests

**SUMMARIZED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

Revenues
Cost of revenues
Gross profit
Operating expenses
Interest income
Finance costs
Other expense
PROFIT BEFORE TAX EXPENSE
Tax expense
PROFIT FOR THE YEAR
Other comprehensive income
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
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

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

RINGKASAN LAPORAN ARUS KAS

	30 Juni/June 30, 2018
Arus kas dari aktivitas operasi	3.355.773
Arus kas dari aktivitas investasi	(15.014.954)
Arus kas dari aktivitas pendanaan	41.860.100
Kenaikan neto kas dan setara kas	30.200.919
Kas dan setara kas awal tahun	54.232.762
Dampak perubahan selisih kurs	(3.161.278)
Kas dan setara kas akhir tahun	81.272.403

Pada tanggal 15 Mei 2017 dan 18 Oktober 2017, Medco LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2016 masing-masing sebesar AS\$11.000.000 dan AS\$10.000.000, di mana masing-masing sebesar AS\$3.520.000 dan AS\$3.200.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

28. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

SUMMARIZED STATEMENT OF CASH FLOWS

Cash flows from operating activities
Cash flows from investing activities
Cash flows from financing activities
Net increase in cash and cash equivalents
Cash and cash equivalents at beginning of year
Effect of foreign exchange rate changes
Cash and cash equivalents at end of year

On May 15, 2017 and October 18, 2017, Medco LLC paid interim dividends for the year 2016 amounting to US\$11,000,000 and US\$10,000,000, respectively, wherein dividends amounting to US\$3,520,000 and US\$3,200,000 were paid to non-controlling interest.

29. MODAL SAHAM

29. CAPITAL STOCK

	30 Juni/June 30, 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	50,73%	223.997.282	55.221.211
Diamond Bridge Pte Ltd	3.830.690.801	21,69%	95.767.270	23.609.146
PT Medco Duta	33.244.500	0,19%	831.113	204.891
PT Multifabrindo Gemilang	8.000.000	0,05%	200.000	49.305
Dewan Komisaris/Board of Commissioners (Catatan 31/Note 31)				
Muhammad Lutfi	8.450.333	0,05%	211.258	52.081
Yani Yuhani Panigoro	3.375.166	0,02%	84.379	20.802
Yaser Raimi A Panigoro	851.033	0,00%	21.276	5.245
Direksi/Board of Directors (Catatan 31/Note 31)				
Roberto Lorato	72.523.000	0,41%	1.813.075	446.971
Ronald Gunawan	39.283.033	0,22%	982.076	242.107
Anthony Robert Mathias	33.133.933	0,19%	828.348	204.210
Amri Siahaan	31.540.066	0,18%	788.502	194.386
Hilmi Panigoro	10.686.233	0,06%	267.156	65.861
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	4.629.986.507	26,21%	115.749.663	28.535.332
Sub-jumlah/Sub-total	17.661.655.867	100,00%	441.541.397	108.851.548
Saham treasuri/Treasury stock	67.267.600		1.681.690	414.581
Jumlah/Total	17.728.923.467		443.223.087	109.266.128

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

29. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember/December, 2017

Pemegang Saham/Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	4.760.709.492	27,05%	119.017.737	29.345.850
PT Medco Daya Abadi Lestari	3.491.628.454	19,84%	87.290.711	21.519.452
Clio Capital Ventures Ltd	2.763.255.200	15,70%	69.081.380	17.030.374
Diamond Bridge Pte Ltd	1.774.988.917	10,09%	44.374.723	10.939.534
PT Medco Duta	33.244.500	0,19%	831.113	204.891
PT Multifabrindo Gemilang	8.000.000	0,05%	200.000	49.290
Dewan Komisaris/Board of Commissioners				
(Catatan 31/Note 31)				
Muhammad Lutfi	4.597.333	0,03%	114.933	28.334
Yani Yuhani Panigoro	2.298.666	0,01%	57.467	14.167
Yaser Raimi A Panigoro	1.533.333	0,01%	38.333	9.450
Direksi/Board of Directors				
(Catatan 31/Note 31)				
Roberto Lorato	62.520.000	0,36%	1.563.000	385.321
Ronald Gunawan	30.781.333	0,17%	769.533	189.710
Anthony Robert Mathias	25.565.333	0,15%	639.133	157.563
Amri Siahaan	23.338.666	0,13%	583.467	143.840
Hilmi Panigoro	7.277.333	0,04%	181.933	44.851
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	4.606.732.107	26,18%	115.168.304	28.387.174
Sub-jumlah/Sub-total	17.596.470.667	100,00%	439.911.767	108.449.801
Saham treasuri/Treasury stock	132.452.800		3.311.320	816.327
Jumlah/Total	17.728.923.467		443.223.087	109.266.128

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") tanggal 16 Juni 2017 yang dinyatakan dalam Akta Notaris Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 tanggal 14 Juli 2017, para pemegang saham menyetujui pemecahan saham Perusahaan. Untuk setiap saham dengan nilai nominal Rp100 dipecah menjadi 4 saham dengan nilai nominal Rp25, sehingga modal dasar Perseroan menjadi Rp950 miliar terbagi atas 38 miliar saham, dengan nilai nominal Rp25 per saham. Dari modal dasar tersebut, telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 13.329.805.800 saham, dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp333.245.145.000.

Perubahan ini telah dilakukan dalam Anggaran Dasar Perusahaan yang telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0153495 TH.2017. Pendaftaran di Pasar Modal telah disampaikan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 14 Juli 2017.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") held on June 16, 2017 covered by Notarial Deed of Leolin Jayanti, SH., M.Kn No.30 dated July 14, 2017, the shareholders approved the stock split of the Company's share. Each share with par value of Rp100 per share was split into 4 shares with par value of Rp25, therefore, the Company's authorized capital became Rp950 billion which consists of 38 billion shares, with Rp25 par value per share. Out of this authorized capital, 13,329,805,800 shares have been issued and fully paid shares with total par value amounting to Rp333,245,145,000.

The Company's Articles of Association has been amendment to reflect the above matters and the amendment has been approved by the Ministry of Justice and Human Rights in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0153495 TH. 2017. The Capital Market Registration has been submitted to the Financial Services Authority on July 14, 2017.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pada tanggal 1 Agustus 2017, Perusahaan telah menerbitkan 127.650.000 lembar yang berasal dari saham treasury Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 30).

Pada tanggal 26 Oktober 2017, Perusahaan telah menerbitkan 3.522.000 lembar saham yang berasal dari saham treasury. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan telah menerbitkan 131.172.000 lembar saham yang berasal dari saham treasury sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 30).

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.

29. CAPITAL STOCK (continued)

On August 1, 2017, the Company issued 127,650,000 shares from the Company's treasury shares in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 30).

On October 26, 2017, the Company issued 3,522,000 shares from the Company treasury shares. The Company issued 131,172,000 from the Company treasury shares until December 31, 2017 in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 30).

On November 29, 2017, the Company obtained letter of effectivity from the Financial Services Authority related to the Limited Public Offering II to the shareholders of the Company through the Issuance of Pre-Emptive Rights ("PUT II HMETD") of 4,399,117,667 ordinary registered shares or 24.81% of the Company's issued and paid-up capital subsequent to the PUT II HMETD. The Company generated funds amounting to Rp2,639,470,600,200 (before deduction of transaction costs) through this PUT II HMETD. The Company has received all fund from PUT II 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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

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.

Pada tanggal 17 Januari 2018, Perusahaan telah menerbitkan 36.850.000 lembar yang berasal dari saham treasuri Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 30).

Pada tanggal 31 Januari 2018, Perusahaan telah menerbitkan 130.200 lembar saham yang berasal dari saham treasuri Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan Program Bagi Hasil Karyawan (Catatan 30).

Pada tanggal 21 Mei 2018, Perusahaan telah menerbitkan 22.196.900 lembar yang berasal dari saham treasuri Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen (Catatan 30).

Pada tanggal 21 Mei 2018, Perusahaan telah menerbitkan 6.008.100 lembar saham yang berasal dari saham treasuri Perusahaan sehubungan dengan pelaksanaan Program Bagi Hasil Karyawan (Catatan 30).

Selama tahun 2018, Perusahaan telah menerbitkan 65.185.200 lembar saham yang berasal dari saham treasuri sehubungan dengan pelaksanaan Program Saham Bonus Manajemen dan Program Bagi Hasil Karyawan (Catatan 30).

29. CAPITAL STOCK (continued)

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.

On January 17, 2018, the Company issued 36,850,000 shares from the Company's treasury shares in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 30).

On January 31, 2018, the Company issued 130,200 shares from the Company's treasury shares in connection with the execution of the Employee Share Award Program (Note 30).

On May 21, 2018, the Company issued 22,196,900 shares from the Company's treasury shares in connection with the execution of the Management Share Award Program (Note 30).

On May 21, 2018, the Company issued 6,008,100 shares from the Company's treasury shares in connection with the execution of the Employee Share Award Program (Note 30).

The Company issued 65,185,200 from the Company treasury shares during 2018 in connection with the execution of the Management Share Award Program and Employee Share Award Program (Note 30).

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM**

Tambahan Modal Disetor

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018
Penjualan 22.000.000 saham Melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33,500,000
Penjualan kembali saham	1,073,325
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32,254,579)
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139,908,988
Penurunan modal disetor dari saham treasury	(36,383,224)
Penjualan kembali saham treasury	74,812,936
Pembayaran berbasis saham	4,322,246
Pembagian saham treasury sebagai <i>Share Award Program</i>	(1,505,008)
Penerbitan 4.399.117.667 saham melalui PUT II HMETD pada tahun 2017, setelah dikurangi biaya transaksi	183,530,378
Jumlah	367.005.062

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT**

Additional Paid-In Capital

This account consists of:

	31 Desember/ December, 2017	
	33,500,000	<i>Sale of 22,000,000 shares through initial public offering in 1994</i>
	1,073,325	<i>Resale of shares</i>
	(32,254,579)	<i>Distribution of bonus shares in 1998</i>
	139,908,988	<i>Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999</i>
	(36,383,224)	<i>Deduction of additional paid-in capital on treasury stock</i>
	74,812,936	<i>Resale of treasury stock</i>
	3,133,682	<i>Share-based payment</i>
	(1,184,214)	<i>Distribution of treasury shares under Share Award Program</i>
	183,530,378	<i>Issuance of 4,399,117,667 shares through PUT II HMETD in 2017, net of transaction cost</i>
Total	366.137.292	

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran Berbasis Saham

Pada tanggal 29 Juni 2016, Pemegang Saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST), berdasarkan akta Notaris Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn No.168/NOT/VI/2016 tanggal 30 Juni 2016, menyetujui rencana kepemilikan saham oleh karyawan dan direksi melalui *Management and Employees Stock Allocation Program*.

Program ini terdiri atas berbagai jenis kompensasi berbasis saham yang hanya dapat diselesaikan dengan ekuitas (yaitu: saham treasuri yang dimiliki oleh Perusahaan). Jenis-jenis kompensasi berbasis saham adalah sebagai berikut:

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)

i. *Blocked Share Program*

Blocked Share Program adalah program yang berlaku untuk Direksi dan manajemen senior Perusahaan. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 25.000.000 lembar saham. Jumlah saham ini akan disesuaikan dalam hal terdapat hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*), penerbitan saham bonus dan pemecahan saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 17 September 2015 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 29 Juni 2016 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp1.420 per lembar saham. Personil yang berhak akan menerima saham tersebut setelah memberikan jasa kepada Perusahaan sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 (tanggal *vesting*). Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 yang dihitung dengan menggunakan metode garis lurus masing-masing sebesar AS\$385.191 dan AS\$1.155.574

30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-Based Payment

On June 29, 2016, the Shareholders, in their Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), based on notarial deed No.168/NOT/VI/2016 of Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn dated June 30, 2016, approved share ownership plan for employees and directors through *Management and Employees Stock Allocation Program*.

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)

i. *Blocked Share Program*

Blocked Share Program is the program applicable for Board of Directors and Senior Management of the Company. The total number of shares awarded in this program is 25,000,000 shares. The number of shares will be adjusted in case there is rights issue, bonus shares issue and stock split. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on September 17, 2015 and the approval from shareholders was on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is June 29, 2016 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp1,420 per share. The personnel eligible for the shares shall render services to the Company until December 31, 2019 (vesting date). The expense recognized for the year ended June 30, 2018 and December 31, 2017 calculated using straight-line method each amounted to US\$385,191 and US\$1,155,574.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-
BASED PAYMENT (continued)**

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

Share-based payment (continued)

**a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)
(lanjutan)**

**a. Management Shares Award Program
(MSAP) (continued)**

i. *Blocked Share Program* (lanjutan)

i. *Blocked Share Program* (continued)

Pada tanggal 12 Desember 2017 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan *Blocked Share Program* sebanyak 33.500.000 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 12 Desember 2017. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 12 Desember 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp845 per lembar saham. Personil yang berhak akan menerima saham tersebut setelah memberikan jasa kepada Perusahaan sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 (tanggal *vesting*). Beban yang diakui untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 yang dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sebesar AS\$511.620 dan AS\$42.641.

On December 12, 2017, the Company and the Current Management approved additional blocked share program of 33,500,000 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on December 12, 2017. Therefore, the grant date of this award is December 12, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp845 per share. The personnel eligible for the shares shall render services to the Company until December 31, 2019 (vesting date). The expense recognized for the for the six months period ended June 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017 calculated using straight-line method each amounted to US\$511.620 and US\$42,641.

Pada tanggal 21 Mei 2018 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan *Blocked Share Program* sebanyak 1.650.000 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 21 Mei 2018. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 21 Mei 2018 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp1.245 per lembar saham. Personil yang berhak akan menerima saham tersebut setelah memberikan jasa kepada Perusahaan sampai dengan tanggal 15 Oktober 2020 (tanggal *vesting*). Beban yang diakui untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 sebesar AS\$6.602.

On May 21, 2018, the Company and the Current Management approved additional blocked share program of 1,650,000 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on May 21, 2018. Therefore, the grant date of this award is May 21, 2018 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp1,245 per share. The personnel eligible for the shares shall render services to the Company until October 15, 2020 (vesting date). The expense recognized for the for the six months period ended June 30, 2018 amounted to US\$6.602.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP) (lanjutan)

ii. Unblocked Share Program

• Unblocked Share Program - Executive Level

Program ini berlaku bagi Direksi, Dewan Komisaris dan Manajemen Senior Perusahaan. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 6.912.500 lembar saham.

Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 21 Juni 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 21 Juni 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.290 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$1.190.108.

Pada tanggal 12 Desember 2017 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan *Unblocked Share Program* 3.350.000 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 12 Desember 2017. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 12 Desember 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp845 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$208.942.

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

30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-based payment (continued)

a. Management Shares Award Program (MSAP) (continued)

ii. Unblocked Share Program

• Unblocked Share Program - Executive Level

This program is applicable for Board of Directors, Board of Commissioners and Senior Management of the Company. The total number of shares awarded in this program is 6,912,500 shares.

The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on June 21, 2017 and the approval from shareholders was obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is June 21, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,290 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the year ended December 31, 2017 amounted to US\$1,190,108.

On December 12, 2017, the Company and the Current Management approved additional unblocked share program of 3,350,000 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on December 12, 2017. Therefore, the grant date of this award is December 12, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp845 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the year ended December 31, 2017 amounted to US\$208,942.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP) (lanjutan)

ii. Unblocked Share Program (lanjutan)

• Unblocked Share Program - Executive Level (lanjutan)

Pada tanggal 21 Mei 2018 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan Unblocked Share Program 17.765.200 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 21 Mei 2018. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 21 Mei 2018 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp1.245 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 adalah sebesar AS\$1.560.220.

• Unblocked Share Program - Senior Management Level

Program ini berlaku untuk Manajemen Senior Perusahaan yang diperbantukan pada entitas anak Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 880.500 lembar saham. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 8 Agustus 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 8 Agustus 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.610 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar AS\$172.553.

**30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)
Share-based payment (continued)**

a. Management Share Award Program (MSAP) (continued)

ii. Unblocked Share Program (continued)

• Unblocked Share Program - Executive Level (continued)

On May 21, 2018, the Company and the Current Management approved additional unblocked share program of 17,765,200 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on May 21, 2018. Therefore, the grant date of this award is May 21, 2018 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp1.245 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the year ended June 30, 2018 amounted to US\$1,560,220.

• Unblocked Share Program - Senior Management Level

This program is applicable for the Company's Senior Management who are seconded to the Group's subsidiaries. The total number of shares awarded in this program is 880,500 shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on August 8, 2017 and the approval from shareholders was obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is August 8, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,610 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the year ended December 31, 2017 amounted to US\$172,553.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

**a. Program Bagi Hasil Manajemen (MSAP)
(lanjutan)**

ii. Unblocked Share Program (lanjutan)

**• Unblocked Share Program - Senior
Management Level (lanjutan)**

Pada tanggal 21 Mei 2018 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan Unblocked Share Program 2.781.700 lembar saham untuk manajemen senior perusahaan. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 21 Mei 2018. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 21 Mei 2018 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp1.245 per lembar saham. Saham yang diberikan vest pada tanggal pemberian. Beban yang diakui pada tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 adalah sebesar AS\$244.301.

**30. TAMBAHAN PANDUAN DISETOR SAHAM
DAN PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Share-based payment (continued)

**a. Management Share Award Program (MSAP)
(continued)**

ii. Unblocked Share Program (continued)

**• Unblocked Share Program - Senior
Management Level (continued)**

On May 21, 2018, the Company and the Current Management approved additional unblocked share program of 2,781,700 shares for senior management level. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to each respective person on May 21, 2018. Therefore, the grant date of this award is May 21, 2018 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp1.245 per share. The shares awarded vested immediately on the grant date. The expense recognized for the year ended June 30, 2018 amounted to US\$244,301.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**30. TAMBAHAN MODAL DISETOR DAN
PEMBAYARAN BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

Pembayaran berbasis saham (lanjutan)

b. Program Bagi Hasil Karyawan (ESAP)

ESAP berlaku untuk karyawan Perusahaan atau PT Medco E & P Indonesia ("MEPI") yang memenuhi syarat, baik mereka yang bekerja di Perusahaan atau MEPI, entitas anak yang dimiliki sepenuhnya atau yang diperbantukan pada entitas anak atau entitas asosiasi Grup. Jumlah saham yang diberikan dalam program ini adalah 5.277.650 lembar saham. Jumlah saham ini akan disesuaikan dalam hal terdapat pemecahan saham dan setelah *vesting*, jumlah saham memiliki hak memesan efek terlebih dahulu (*right issue*) dan mendapatkan saham bonus. Pemahaman atas syarat dan ketentuan terkait dengan program ini dicapai pada saat telah dikomunikasikan kepada masing-masing personil terkait pada tanggal 27 dan 28 Juli 2017 dan persetujuan dari pemegang saham atas program tersebut diperoleh pada tanggal 29 Juni 2016. Oleh karena itu, tanggal pemberian penghargaan adalah tanggal 28 Juli 2017 dan biaya program ini diukur berdasarkan nilai wajar harga saham pada tanggal tersebut di mana harga penutupan pasar adalah Rp2.700 per lembar saham.

Penghargaan ini vest dalam tiga tahapan tanggal *vesting*, yaitu 1 Juni 2018 (30% dari saham), 1 Juni 2019 (30% dari saham) dan 1 Juni 2020 (40% dari saham). Personil berhak mendapatkan jumlah saham pada setiap tahapan apabila personil memberikan jasa hingga setiap tanggal *vesting*. Beban yang diakui untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 dengan jumlah masing-masing sebesar AS\$285.150 dan AS\$363.863 dihitung dengan menggunakan metode garis lurus dalam tiga tahapan sebagai berikut: tahap pertama masing-masing sebesar AS\$ 133.664 dan AS\$187.130, tahap kedua masing-masing sebesar AS\$80.198 dan AS\$93.565 dan tahap ketiga masing-masing sebesar AS\$71.287 dan AS\$83.168.

30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL AND SHARE-BASED PAYMENT (continued)

Share-based payment (continued)

b. Employee Shares Award Program (ESAP)

ESAP is applicable for the eligible employees of the Company and PT Medco E & P Indonesia ("MEPI"), wholly owned subsidiary, who are working in either the Company or seconded to other subsidiaries or affiliates of the Group based on certain criteria. The total number of shares awarded in this program is 5,277,650 shares. The number of shares will be adjusted in case there is stock split and after vesting, this number of shares have the pre-emptive rights and bonus shares. The understanding of the terms and conditions of such arrangement was achieved when the program was communicated to the employees on July 27 and 28, 2017 and the approval from shareholders was obtained on June 29, 2016. Therefore, the grant date of this award is July 28, 2017 and the cost of the program is measured based on the fair value of the shares on that date wherein the closing market price is Rp2,700 per share.

The awards vests in three tranches of vesting dates, namely, June 1, 2018 (30% of the shares), June 1, 2019 (30% of the shares) and June 1, 2020 (40% of the shares). To be entitled to receive the number of shares available in each tranche; the respective employee has to render services up to each vesting date. The expense recognized for the for the six months period ended June 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017 each amounted to US\$285,150 and US\$363,863 is calculated using straight-line method in three tranches as follows: 1st tranche each amounted to US\$133,664 and US\$187,130, 2nd tranche each amounted to US\$80,198 and US\$93,565 and 3rd tranche each amounted to US\$71,287 and US\$83,168.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

31. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA

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

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
Penjualan minyak dan gas neto	461.664.996	401.397.129
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	116.460.682	-
Pendapatan dari jasa	456.081	5.013.987
Jumlah	578.581.759	406.411.116

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

	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
		Net oil and gas sales
		Electric power sales and
		revenue from related services
		Revenue from services
		Total

b. Berdasarkan pelanggan

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
Pelanggan dalam negeri	210.955.971	117.160.311
Pelanggan luar negeri	367.625.788	289.250.805
Jumlah	578.581.759	406.411.116

b. By customer

	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
		Local customers
		Foreign customers
		Total

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

The details of revenues from customers which exceeded 10% of the total revenues, are as follows:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
Lukoil Asia Pacific Pte Ltd	150.868.893	-	Lukoil Asia Pacific Pte Ltd
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	120.139.408	29.493.637	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Sembcorp Gas Pte Ltd	74.110.608	66.348.092	Sembcorp Gas Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	71.396.390	47.355.831	PT Donggi Senoro LNG
Petroleum Development Oman LLC	39.687.321	39.461.234	Petroleum Development Oman LLC
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	34.422.093	138.552.381	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Petrolia Nasional Berhad	24.528.243	35.581.956	Petrolia Nasional Berhad
Jumlah	515.152.956	356.793.131	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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:

	30 Juni/ June 30, 2018
Biaya kontrak minyak dan gas bumi	17.040.019
Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan	28.318.467
Operasi dan pemeliharaan	15.058.998
Pendukung operasi	3.025.889
Biaya pipa dan transportasi	1.250.387
Jumlah	64.693.760

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:

30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
44.974.173	Cost of oil and gas contracts
32.068.766	Field operations overhead
17.629.833	Operations and maintenance
2.801.051	Operational support
818.288	Pipeline cost and transportation fees
98.292.111	Total

b. Beban Pokok Penjualan Tenaga Listrik dan Jasa Terkait Lainnya

Akun ini terdiri dari :

	30 Juni/June 30, 2018
Biaya konstruksi	31.515.683
Biaya produksi listrik	25.480.918
Gaji dan imbalan dan beban perawatan	4.096.309
Jumlah	61.092.910

b. *Cost of Electric Power Sales and Related Services*

This account consists of :

30 Juni/June 30, 2017 Disajikan Kembali/ As Restated	
-	Construction costs
-	Electricity production costs
-	Salaries and benefits and maintenance services
-	
-	Total

c. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
Operasi minyak dan gas bumi	53.631.787
Kontrak lainnya dan jasa terkait	570.787
Tenaga listrik	1.867.331
Jumlah	56.069.905

c. *Depreciation, Depletion and Amortization*

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

30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
69.210.314	Oil and gas operations
1.270.474	Other contracts and related services
-	Electric power
70.480.788	Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

d. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018
Overhead eksplorasi	2.242.334
Sumur kering	-
Jumlah	2.242.334

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

d. Exploration Expenses

This account consists of:

	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
Exploration overhead	4.844.549	Exploration overhead
Dry hole	4.227.689	Dry hole
Total	9.072.238	Total

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, dan Medco South Natuna Sea Pte Ltd. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017.

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 Medco South Natuna Sea Pte Ltd. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the six months period ended June 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017.

33. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI

Umum dan administrasi

	30 Juni/ June 30, 2018
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	45.920.417
Honorarium profesional	4.769.335
Penurunan nilai piutang (Catatan 14)	-
Jasa	3.221.870
Sewa	2.685.386
Beban kontrak	2.386.296
Asuransi	1.830.913
Transportasi	213.273
Perawatan dan perbaikan	3.703.229
Penyusutan (Catatan 14)	3.420.965
Peralatan dan perlengkapan kantor	78.212
Pendidikan	997.213
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	1.592.360
Sub-jumlah	70.819.469

33. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

30 Juni/
June 30, 2017
(Disajikan Kembali/
As Restated)

<u>General and administrative</u>
Salaries, wages and other employee benefits
Professional fees
Provision for impairment of receivables
Note 14)
Service
Rental
Contract charges
Insurance
Transportation
Repairs and maintenance
Depreciation (Note 14)
Office supplies and equipment
Education
Others (each below US\$100.000)
Sub-total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

33. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI (lanjutan)

<u>Penjualan</u>	
Beban ekspor	4.728.850
Perjalanan dinas	920.865
Iklan dan promosi	1.305.565
Beban jamuan	181.142
Sub-jumlah	7.136.423
Jumlah	77.955.891

33. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES (continued)

	<u>Selling</u>
	Export expenses
	Business travel
	Advertising and promotions
	Entertainment
Sub-jumlah	Sub-total
Jumlah	Total

34. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN

Beban lain-lain untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 terutama merupakan kerugian dari selisih nilai tukar.

Pendapatan lain-lain untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2017 umumnya berasal dari penerimaan klaim asuransi sebesar AS\$7,5 juta.

34. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

Other expense for the six months period ended June 30, 2018 mainly represents loss on foreign exchange.

Other income for the three-month period ended March 31, 2017 mainly consist of cash receipt from insurance claim amounting to US\$7.5 million.

35. PERPAJAKAN

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

	30 Juni/ June 30, 2018
Beban pajak kini	
Entitas anak	(66.369.506)
Manfaat (beban) pajak tangguhan	
Perusahaan	(439.989)
Entitas anak	(29.366.959)
Sub-jumlah	(29.806.948)
Jumlah Beban Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan	(96.176.454)

35. TAXATION

- a. Income tax expense of the Company and subsidiaries consists of the following:

	30 Juni/ June 30, 2017
Current income tax expense	
Subsidiaries	(63.416.298)
Deferred tax benefit (expense)	
The Company	9.876.324
Subsidiaries	(7.120.972)
Sub-total	2.755.352
Total Income Tax Expense from Continuing Operations	(60.660.946)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	147.249.250	148.347.346
Dikurangi laba sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	(201.065.987)	(185.913.990)
Rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(53.816.737)	(37.566.644)
Pendapatan dividen dari entitas anak	-	2.465.660
Jumlah rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(53.816.737)	(35.100.984)
Perbedaan temporer		
Penyusutan aset tetap	(10.142)	(18.698)
Imbalan kerja	501.819	1.618.153
Kerugian/(keuntungan) surat berharga yang belum direalisasikan	1.235.360	(102.747)
Pembayaran berbasis saham	2.993.084	(18.698)
Bagian rugi dari entitas asosiasi dan ventura bersama	9.739.345	-
Beban pendanaan	(1.725.385)	-
Lain-lain	32.921	-

35. TAXATION (continued)

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 tax loss is as follows:

Consolidated profit before income tax expense from continuing operations	148.347.346
Less profit before income tax expense of subsidiaries	(185.913.990)
Loss before income tax expense - the Company	(37.566.644)
Dividend income from a subsidiary	2.465.660
Total loss before income tax expense - the Company	(35.100.984)
Temporary differences	
Depreciation of property, plant and equipment	(10.142)
Employee benefits	1.618.153
Unrealized loss/(gain) on marketable securities	(102.747)
Share-based payment	(18.698)
Share of net loss of associated and joint venture	-
Finance Charges	-
Others	-

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut (lanjutan):

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Perbedaan tetap		
Pendapatan bunga	(506.931)	-
Beban yang tidak dapat dikurangkan	29.376.265	16.838.806
Imbalan kerja lainnya	2.749.284	-
Bagian rugi (laba) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	-	2.055.312
Dividen kas	-	(2.465.660)
Pendapatan yang dikenai pajak final	106.687	(123.780)
Rugi fiskal periode berjalan Perusahaan	(9.324.430)	(18.085.509)
Rugi fiskal periode/tahun lalu	-	(42.488.042)
Penyesuaian	-	42.488.042
Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir periode	(9.324.430)	(18.085.509)
Beban pajak tahun berjalan		
Dikurangi pembayaran pajak penghasilan di muka pasal 23 dan 25	684.531	-
Pajak penghasilan dibayar di muka pasal 25	684.531	-

35. TAXATION (continued)

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 tax loss is as follows (continued):

Permanent differences
Interest Income
Non-deductible expenses (income)
Other employee benefit
Share of net loss (income) of associates and joint venture
Cash dividend
Income subjected to final income tax
Tax loss of the Company for the Period
Prior period/years tax losses Adjustment
The Company's Accumulated tax loss carry-forward at end of period
Current income tax expense
Less prepayment of income tax article 23 and 25
Corporate income prepaid taxes article 25

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan

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

35. TAXATION (continued)

c. Deferred Tax

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

	30 Juni/June 30, 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 operation	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian/ Charged (credited) to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	30 Juni 2018/ June 30, 2018	
Perusahaan						The Company
Aset Pajak Tangguhan						Deferred Tax Assets
Pembayaran berbasis saham	357.780	-	-	(748.271)	1.106.051	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	(289.296)	-	-	(308.840)	19.544	Unrealized income on marketable securities
Liabilitas imbalan kerja	(112.674)	-	-	(125.455)	12.781	Employee benefit liabilities
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas anak/ entitas asosiasi	(34.986.549)	-	-		(34.986.549)	Fair value adjustment of investment in subsidiaries/ associates
Lainnya	(7.078.886)	-	-	(5.694)	(7.073.192)	Others
Sub-jumlah	(44.797.736)	-	-	(439.989)	(44.357.747)	Sub-total
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(44.439.956)	-	-	(1.188.260)	(43.251.696)	Deferred Tax Liabilities - the Company
Beban Pajak Tangguhan dari Pendapatan Komprehensif Lain - Perusahaan				748.271		Deferred Tax Expense from Other Comprehensive Income - the Company
Beban Pajak Tangguhan - Perusahaan				(439.989)		Deferred Tax Expense - the Company
Aset Pajak Tangguhan - entitas anak	89.751.633	-	-	(7.244.123)	96.995.756	Deferred Tax Assets - subsidiaries
Liabilitas Pajak Tangguhan - entitas anak	(92.286.286)	-	-	(19.259.232)	(73.027.054)	Deferred Tax Liabilities subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan - Grup - Neto	89.751.633	-	-	(7.244.123)	96.995.756	Net Deferred Tax Assets - the Group - Net
Liabilitas Pajak Tangguhan - Grup - Neto	(136.726.242)	-	-	(20.447.492)	(116.278.750)	Net Deferred Tax Liabilities - the Group - Net
Jumlah Beban Pajak Tangguhan Grup				(27.691.615)		Total Deferred Tax Expense of the Group
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain				(1.896.316)		Deferred Tax Expense from other comprehensive income
Dampak selisih kurs				(219.017)		Effect of foreign exchange rate
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dlanjutkan				(29.806.948)		Net Deferred Tax Expense from Continuing Operations

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

35. TAXATION (continued)

c. Deferred Tax (continued)

31 Desember/December 31, 2017

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Penambahan dari akuisisi/ Additions from acquisition	Aset/liabilitas pajak tangguhan atas entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan/ Deferred tax assets/liabilities of subsidiaries classified as held for sale and discontinued other comprehensive 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				6.457.701		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				315.409		Effect of foreign exchange rate
Beban Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan				6.004.324		Net Deferred Tax Expense 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
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

35. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Pada tanggal pelaporan, manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan entitas anak dapat direalisasi sepenuhnya.

Pada tanggal 31 Desember 2017, aset pajak tangguhan yang tidak diakui atas beda temporer yang timbul dari investasi pada entitas anak yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual adalah sebesar AS\$44,9 juta.

d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak statutory yang berlaku atas rugi sebelum beban pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	147.249.250	148.347.346
<i>continuing operations</i>		
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	(201.065.987)	(185.913.990)
Rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(53.816.737)	(35.100.984)
Pendapatan dividen dari entitas anak	9.739.345	2.465.660
Jumlah rugi sebelum beban pajak - Perusahaan	(44.077.392)	(32.635.324)
Manfaat pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	11.019.348	8.971.724
Dampak pajak dari perbedaan tetap: Pendapatan yang dikenai pajak final	26.672	30.945
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui	(19.390.572)	4.980.770
Pendapatan dividen dari entitas anak	-	616.415
Beban yang tidak dapat dikurangkan	7.344.066	(4.209.702)
Imbalan kerja	687.321	-
Pendapatan bunga	(126.733)	-
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	-	(513.828)
Manfaat (beban) pajak dari operasi yang dilanjutkan: Perusahaan	(439.989)	9.876.324
Entitas anak	(29.366.959)	(70.537.270)
Beban Pajak - Neto	(29.806.948)	(60.660.946)

35. TAXATION (continued)

c. Deferred Tax (continued)

At reporting dates, the management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Company and subsidiaries are fully recoverable.

As of December 31, 2017, deferred tax asset arising from temporary difference of investment in subsidiaries classified as held for sale not recognized amounts to US\$44.9 million.

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:

Consolidated profit before income tax expense from
Loss profit before income tax expense of subsidiaries
Loss before income tax expense - the Company
Dividend income from a subsidiary
Total loss before income tax expense - the Company
Tax benefit using statutory tax rate
Tax effects of permanent differences: Income already subjected to final tax
Unrecognized deferred tax assets
Dividend income from subsidiaries
Non-deductible expenses
Employee benefits
Interest Income
Share of net income (loss) of associates and joint ventures
Tax benefit (expense) from continuing operations: The Company
Subsidiaries
Tax Expense - Net

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**36. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN**

- a. Pada tanggal 16 Oktober 2013, Grup mencatat investasinya pada PT Medco Downstream Indonesia ("MDI"), PT Medco LPG Kaji ("MLK"), PT Medco Methanol Bunyu ("MMB"), PT Medco Ethanol Lampung ("MEL") dan PT Medco Services Indonesia ("MSI") sebagai bagian dari operasi yang dihentikan, sejalan dengan tujuan dari Grup agar lebih fokus mengembangkan unit usaha dengan lini bisnis minyak dan gas bumi. Proses penjualan saat ini masih dalam tahap mencari pembeli potensial yang baru dan menawarkan harga jual yang lebih relevan.

Pada tanggal 22 Desember 2016, manajemen menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada beberapa entitas anak, yaitu PT Medco Gas Indonesia dan entitas anak ("MGI Grup"), PT Exspan Petrogas Indonesia ("EPI"), PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak ("MEMI Grup"), PT Medco Sarana Balaraja dan entitas anak ("MSB Grup") dan PT Medco LNG Indonesia ("MLI").

Pada tanggal 15 Maret 2017, manajemen lebih lanjut menyetujui rencana untuk melepas kepemilikannya pada PT Api Metra Graha ("AMG"). Rencana transaksi sedang dalam proses negosiasi dengan pembeli yang diusulkan dan kemungkinan besar akan selesai paling lambat akhir kuartal kedua tahun 2018.

Pada pertengahan tahun 2017, Perusahaan mengubah rencana penjualan PT Medco Gas Indonesia ("MGI") dengan rencana pembelian rencana membeli kepemilikan langsung saham PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), entitas anak MGI mengingat sifat usaha MEGS terkait dengan operasi usaha utama Grup. Sehubungan perubahan rencana tersebut, aset dan liabilitas MEGS diklasifikasikan kembali pada klasifikasi semula dan hasil usaha diklasifikasikan kembali dari operasi yang dihentikan menjadi operasi yang dilanjutkan. Pada tanggal 27 Oktober 2017, Perusahaan melakukan pembelian 100% saham MEGS dari MGI.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS**

- a. On October 16, 2013, the Group recorded its investment in PT Medco Downstream Indonesia ("MDI"), PT Medco LPG Kaji ("MLK"), PT Medco Methanol Bunyu ("MMB"), PT Medco Ethanol Lampung ("MEL") and PT Medco Services Indonesia ("MSI") as part of discontinued operations, in line with the objectives of the Group to focus on the oil and gas business. The sales process is currently still looking for new potential buyer and offer of more relevant selling price.

On December 22, 2016, the management approved the plan to dispose of its ownership in certain subsidiaries, namely PT Medco Gas Indonesia and its subsidiaries (MGI Group), PT Exspan Petrogas Indonesia ("EPI"), PT Medco Energi Mining Internasional and its subsidiaries ("MEMI Group"), PT Medco Sarana Balaraja and its subsidiaries ("MSB Group") and PT Medco LNG Indonesia ("MLI").

On March 15, 2017, the management further approved the plan to dispose of its ownership in PT Api Metra Graha ("AMG"). The proposed transaction currently is under negotiation with proposed buyers and is likely to be concluded at the latest by the second quarter of 2018.

In the middle of 2017, the Company changed its divestment plan of PT Medco Gas Indonesia ("MGI") with the plan to purchase direct ownership in PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS"), a subsidiary of MGI, considering that the nature of business of MEGS is related to the Groups main business. In relation to such change of plan, the assets and liabilities of MEGS are reclassified to to the previous classification and its results of operations are re-presented from discontinued operation to continuing operation. On October 27, 2017, the Company purchased 100% of MEGS shares from MGI.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

Pada tanggal 30 September 2017, manajemen menghentikan pengklasifikasian PT Medco LNG Indonesia ("MLI"), sebagai aset yang dimiliki untuk dijual karena kriteria dalam PSAK No. 58, "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan" tidak lagi terpenuhi. Pembeli potensial yang sebelumnya diharapkan, tidak memberikan kepastian akan terlaksananya transaksi tersebut. Selain itu, pemberi pinjaman proyek PT Donggi Senoro LNG ("DSLNG"), entitas yang sahamnya dimiliki 11,11% oleh MLI, mewajibkan pemegang saham yang ada untuk mempertahankan kepemilikan mereka di DSLNG dan mempertahankan jaminan sampai penyelesaian proyek di DSLNG.

Pada tanggal 31 Desember 2017, manajemen menghentikan pengklasifikasian PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), sebagai aset yang dimiliki untuk dijual karena kriteria dalam PSAK No. 58 tidak lagi terpenuhi. Tidak ada perusahaan jasa keamanan yang sejauh ini diidentifikasi yang menunjukkan minat untuk mengakuisisi MSB. Manajemen masih berusaha untuk mendekati perusahaan jasa keamanan lainnya. Namun, berdasarkan pertimbangan ini, manajemen memutuskan untuk menghentikan klasifikasi MSB sebagai aset yang dimiliki untuk dijual.

Pada tanggal 31 Desember 2017, manajemen memutuskan untuk memindahkan klasifikasi PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") menjadi operasi yang dihentikan. Hal tersebut berdasarkan pada perkembangan saat ini, dan kondisi pasar yang memburuk yang sedang berlangsung, manajemen memutuskan untuk membatasi operasi EPI hanya pada dua rig yang dikontrak saat ini (*Workover Rig 8* dan *Drilling Rig 9*) dan menutup operasi lainnya yang tersisa. Jika kondisi tidak membaik, manajemen dapat memutuskan untuk menutup EPI setelah menyelesaikan dua kontrak yang tersisa pada pertengahan 2019. Berdasarkan hal tersebut, manajemen menyimpulkan bahwa transaksi EPI tersebut tidak akan selesai dalam waktu dekat dan karenanya EPI dipindahkan menjadi operasi yang dihentikan.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

As of September 30, 2017, the management discontinued the classification of PT Medco LNG Indonesia ("MLI"), as asset held for sale since the criteria in PSAK No. 58, "Non-current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation" are no longer met. The expected potential buyers no longer showed intention to proceed with the transaction. In addition, PT Donggi Senoro LNG ("DSLNG"), an entity owned 11.11% by MLI, is required by the Project Finance to maintain the ownership of existing shareholders in DSLNG and maintain the guarantee until the project completion in DSLNG.

As of December 31, 2017, the management discontinued the classification of PT Medco Sarana Balaraja ("MSB") as asset held for sale since the criteria in PSAK No. 58 is no longer met. There were no security service companies that showed interest to acquire MSB. Management is still trying to approach other security service companies. However, based on this consideration, management decided to discontinue MSB classification as asset held for sale.

As of December 31, 2017, the management decided to move the classification of PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") to discontinued operation. Due to the current developments, and ongoing poor market conditions, management has decided to limit EPI's operation only to the two currently contracted rigs (*Workover Rig 8* and *Drilling Rig 9*) and shut down other remaining operations. If the condition does not improve, management may decide to shut down EPI upon completion of the two remaining contracts in middle of 2019. Based on that, management concluded that the EPI transaction will not be completed in the near future and therefore EPI was classified as discontinued operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

Manajemen memutuskan untuk melakukan perpanjangan periode untuk menyelesaikan penjualan atas aset yang tersedia untuk dijual karena selama periode satu tahun awal timbul keadaan yang sebelumnya tidak dipertimbangkan yang menyebabkan aset tidak lancar yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual belum terjual sampai dengan akhir 2017. Grup telah mengambil tindakan yang diperlukan untuk merespon keadaan tersebut dengan cara menawarkan aset tersebut secara aktif kepada beberapa pembeli potensial pada tingkat harga yang wajar.

Sehubungan dengan rencana-rencana Grup tersebut di atas, untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 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:

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

Management decided to extend the period to complete the sale of assets available for sale since during the initial one year period, there are unpredictable situations which resulted the assets held for sale to have not yet been sold until the end of 2017. The Group has taken the necessary actions to respond to the situation by actively offering such assets to several potential buyers at fair market price.

As a result of the above plans, for the six months period ended June 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017, the Group presented the loss after tax from discontinued operations as a single line item in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. As of the financial position date in the particular period when those entities were classified as held for sale, the assets and liabilities were presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the consolidated statement of financial position.

The main profit and loss accounts for discontinued business units are presented below:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)	
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	32.533.377	28.521.957	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	(17.083.462)	(21.921.878)	Cost of sales and other direct costs
Laba (rugi) kotor	15.449.915	6.600.079	Gross profit (loss)
Beban penjualan, umum dan administrasi	(12.030.634)	(3.903.192)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(4.888.295)	(3.957.148)	Finance costs
Pendapatan bunga	195.105	584.939	Finance income
Pajak final	-	(1.234.813)	Final tax
Kerugian atas penjualan aset tetap	-	(1.454.813)	Loss on disposal of property, plant, and equipment
Beban lain-lain	2.116.892	(1.358.505)	Other expense
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	842.983	(4.723.453)	Loss before income tax expense from discontinued operations
Manfaat (beban) pajak penghasilan	(726.010)	350.403	Income tax benefit (expense)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	116.973	(4.373.050)	Loss after income tax expense from discontinued 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
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

The consolidated statement of financial position accounts for discontinued business units as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are presented below:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	35.937.275	20.724.783	Cash and cash equivalents
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	3.080.579	6.785.067	Restricted cash in banks
Investasi jangka pendek	205.897	221.435	Short-term investment
Piutang usaha			Trade receivables
- Pihak berelasi	-	673.367	Related parties -
- Pihak ketiga	7.565.764	5.415.150	Third parties -
Piutang lain-lain			Other receivables
- Pihak berelasi	94.273	975.951	Related party -
- Pihak ketiga	23.455.895	19.213.312	Third parties -
Persediaan	5.283.099	2.493.137	Inventories
Pajak dibayar di muka	3.272.113	2.528.048	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2.201.800	606.207	Prepaid expenses
Aset tetap	35.731.064	32.309.184	Property, plant and equipment
Properti investasi	349.767.651	349.767.651	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi		225.919	Exploration and evaluation assets
Goodwill	15.220.000	15.220.000	Goodwill
Aset pajak tangguhan	552.653	5.355.618	Deferred tax assets
Aset lain-lain	1.644.546	1.779.706	Other assets
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	484.012.608	464.294.535	Non-current assets held for sale and discontinued operations
Jumlah	484.012.608	464.294.535	Total
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang usaha			Trade payables
- Pihak berelasi	5.745	28.020	Related parties -
- Pihak ketiga	7.901.615	8.767.478	Third parties -
Utang lain-lain	5.738.129	6.318.463	Other payables
Utang pajak	2.373.551	3.737.187	Taxes payable
Biaya akrual	17.110.147	13.512.530	Accrued expenses
Pinjaman bank	136.985.223	141.837.223	Bank loan
Pinjaman institusi keuangan non-bank	34.492.885	17.258.107	Loan from a non-bank financial institution
Liabilitas pajak tangguhan	4.774.912	4.774.911	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja (Catatan 39)	1.150.368	1.511.744	Employee benefit liabilities (Note 39)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	3.486.371	1.379.121	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Uang muka dari pelanggan			Advances from customers
- Pihak berelasi	-	235.957	Related parties -
- Pihak ketiga	3.963.288	2.883.788	Third parties -
Penjualan diterima dimuka	-	-	Unearned revenue

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut (lanjutan):

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
LIABILITAS (lanjutan)		
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi dihentikan	217.982.236	202.244.529
Jumlah	217.982.236	202.244.529
Aset neto	266.030.373	262.050.006

Pada tanggal 30 Juni 2018, properti, investasi (Gedung The Energy dan Gedung Trada) dengan nilai tercatat sebesar AS\$319 juta dijaminkan sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank OCBC NISP Tbk (Catatan 45).

Akun-akun laporan arus kas utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
ARUS KAS		
Aktivitas operasi	10.846.428	6.015.960
Aktivitas investasi	(3.593.316)	(85.477.544)
Aktivitas pendanaan	7.959.381	94.824.951
Kenaikan neto pada arus kas	15.212.492	15.363.367

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58, "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan", Grup menyajikan kembali akun-akun laba rugi terkait atas operasi MLI dan MSB yang dilanjutkan untuk periode tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018.

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

The consolidated statement of financial position accounts for discontinued business units as of June 30, 2018 and December 31, 2017 are presented below (continued):

LIABILITIES (continued)
Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale and discontinued operations
Total
Net assets

As of June 30, 2018, the investment properties (The Energy Building and Trada Building) with carrying value of US\$319 million are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank OCBC NISP Tbk (Note 45).

The major accounts in the statement of cash flows for discontinued business units are presented below:

CASH FLOWS
Operating activities
Investing activities
Financing activities
Net increase in cash flows

Due to implementation of PSAK No. 58, "Non-Current Assets Classified as Held for Sale and Discontinued Operation", the Group restated the profit and loss accounts pertaining to the operations of MLI and MSB which have been continued for the period ended June 30, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

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)**

Following are the effects of restatements of consolidated financial statements disclosed above:

	30 Juni/June, 2017			
	Dilaporkan Sebelumnya/ As Previously Reported	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<u>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</u>				<u>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</u>
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya	403.532.539	2.878.577	406.411.116	Sales and other operating revenues
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	205.363.075	2.589.844	207.952.919	Cost of sales and other direct costs
Laba kotor	198.169.464	288.733	198.458.197	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(68.601.508)	(299.955)	(68.901.463)	Selling, general and administrative expenses
Pendapatan bunga	14.065.835	977.854	15.043.689	Finance income
Pendapatan lain-lain	27.398.080	(32.606)	27.365.474	Other income
Beban lain-lain	(4.493.811)	(148.115)	(4.641.926)	Other expenses
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	147.561.435	785.911	148.347.346	Profit before income tax expense from continuing operation
Laba tahun berjalan dari Operasi yang dihentikan	(3.587.139)	(785.911)	(4.373.050)	Profit for the year from discontinued operation
Laba yang dapat diatribusikan kepada				Profit attributable to
Pemilik entitas induk				Equity holders of the parent company
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	84.260.550	785.911	85.046.461	Profit for the year from continuing operations
Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(3.587.139)	(785.911)	(4.373.050)	Loss for the year from discontinued operations
Jumlah rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada				Total comprehensive loss attributable to
Pemilik entitas induk				Equity holders of the parent company
Laba komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	75.840.019	785.911	76.625.930	Comprehensive income for the year from continuing operations
Rugi komprehensif tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	(3.587.139)	(785.911)	(4.373.050)	Comprehensive loss for the year from discontinued operations

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

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

30 Juni/June, 2017

	Dilaporkan Sebelumnya/ As Stated Previously	Disajikan Kembali/ Restatement	Setelah Disajikan Kembali/ As Restated	
<u>Laporan arus kas konsolidasian</u>				<u>Consolidated statement of cash flow</u>
<u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u>				<u>Cash Flows from Operating Activities</u>
Penerimaan kas dari pelanggan	523.475.729	3.472.227	526.947.956	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(140.216.803)	(3.378.123)	(143.594.926)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha	383.258.926	94.104	383.353.030	Cash generated from operations
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	302.106.316	94.104	302.200.420	Net cash provided by operating activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	36.768.839	94.104	36.862.943	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	15.457.471	(94.104)	15.363.367	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED 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
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

- b. Pada tanggal 1 September 2016, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) dengan HyOil (Bawean) Pte Ltd, untuk melepaskan 100% kepemilikan atas entitas anak, Camar Bawean Petroleum Limited dan Camar Resources Canada Inc (yang dikendalikan melalui perjanjian nominee) (secara kolektif disebut "Bawean"). Bawean memiliki 100% hak partisipasi di blok produksi Bawean. Transaksi ini telah memperoleh persetujuan dari Pemerintah Indonesia pada tanggal 20 Juni 2017. Transaksi ini telah selesai pada tanggal 25 September 2017.

Akun-akun laba rugi utama untuk Bawean adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Penjualan dan pendapatan usaha lainnya		
Beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya	-	(4.300.517)
Rugi kotor	-	(4.300.517)
Beban penjualan, umum dan administrasi	-	(609.461)
Beban pendanaan	-	(698)
Pendapatan bunga	-	1.223
Beban lain-lain	-	42.310
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	-	(4.867.143)
Beban pajak penghasilan	-	-
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari aset yang dimiliki untuk dijual	-	(4.867.143)

**36. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS
(continued)**

- b. On September 1, 2016, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SPA) with HyOil (Bawean) Pte Ltd, to divest 100% of ownership in its subsidiaries, Camar Bawean Petroleum Limited and Camar Resources Canada Inc (which are controlled by the nominee agreement) (collectively referred to herein as "Bawean"). Bawean owns 100% operating interest in a producing block, the Bawean Block. This transaction has been approved by the Government of Indonesia on June 20, 2017. This transaction was completed on September 25, 2017.

The profit and loss accounts for Bawean is presented below:

Sales and other operating revenues
Cost of sales and other direct costs
Gross loss
Selling, general and administrative expenses
Finance costs
Finance income
Other expense
Loss before income tax expense from asset held for sale
Income tax expense
Loss after income tax expense from asset held for sale

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM

Tabel berikut mencerminkan data laba (rugi) serta saham yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar dan dilusian.

37. EARNINGS PER SHARE

The following tables reflect the profit (loss) and share data used in the basic and diluted earnings per share computations.

	30 Juni/June 30, 2018		
	Laba Tahun Berjalan Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar sebelum pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share prior to Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	41.442.448	17.661.655.867	0,00235
Ditambah: dampak elemen bonus dari pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Add: bonus element from Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	-	1.060.699.714	
Laba per Saham Dasar setelah pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share after Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	41.442.448	18.722.355.581	0,00221
Ditambah: asumsi penerbitan saham dari pelaksanaan hak waran/ Add: Assumed exercise of warrants	-	1.074.904.718	
Laba per Saham Dilusian/ Diluted Earnings Per Share	41.442.448	19.797.260.299	0,00209

a. Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan /Profit for the year from continuing operations

	30 Juni/June 30, 2018		
	Laba Tahun Berjalan Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar/ Basic Earnings Per Share	41.325.475	18.722.355.581	0,00221
Laba per Saham Dilusian/ Diluted Earnings Per Share	41.325.475	19.797.260.299	0,00209

b. Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan /Loss for the year from discontinued operations

	30 Juni/June 30, 2018		
	Rugi Tahun Berjalan Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Loss for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Rugi per Saham/ Loss per Share
Rugi per Saham Dasar/ Basic Loss Per Share	116,973	18,722,355,581	0.00001
Rugi per Saham Dilusian/ Diluted Loss Per Share	116,973	19,797,260,299	0.00001

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM (lanjutan)

37. EARNINGS PER SHARE (continued)

	30 Juni/June, 2017 (Disajikan Kembali/As Restated)		
	Laba Tahun Berjalan Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar sebelum pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share prior to Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	80.673.411	13.066.181.000	0,00617
Ditambah: dampak elemen bonus dari pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Add: bonus element from Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights		1.060.699.714	
Laba per Saham Dasar setelah pelaksanaan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ Basic Earnings Per Share after Limited Public Offering with Pre-Emptive Rights	80.673.411	14.126.880.714	0,00571

a. Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan/Profit for the year from continuing operations

	30 Juni/June, 2017 (Disajikan Kembali/As Restated)		
	Laba Tahun Berjalan Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Laba per Saham/ Earnings per Share
Laba per Saham Dasar/ Basic Earnings Per Share	85.046.461	13.066.181.000	0,00651
Laba per Saham Dasar – Disajikan Kembali/ Basic Earnings Per Share – As Restated	85.046.461	14.126.880.714	0,00602

b. Rugi tahun berjalan dari operasi yang dihentikan /Loss for the year from discontinued operations

	30 Juni/June, 2017 (Disajikan Kembali/As Restated)		
	Rugi Tahun Berjalan Distribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Loss for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar/ Weighted Average Number of Ordinary Share Outstanding	Rugi per Saham/ Loss per Share
Rugi per Saham Dasar/ Basic Loss Per Share	(4.373.050)	13.066.181.000	(0.00033)
Rugi per Saham Dasar – Disajikan Kembali/ Basic Loss Per Share – As Restated	(4.373.050)	14.126.880.714	(0.00031)

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba yang distribusikan 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).

As of June 30, 2018 and for the year then ended, the diluted earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to ordinary equity holders of the parent company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on conversion of warrants (which are dilutive potential ordinary shares) into ordinary shares (Note 29).

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

37. LABA PER SAHAM (lanjutan)

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.

37. EARNINGS PER SHARE (continued)

The weighted average number of shares takes into account the weighted average effect of changes in treasury shares during the year.

There have been no other transactions involving ordinary shares or potential ordinary shares between the reporting date and the date of authorisation of these consolidated financial statements.

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% dan 2% atau 4% dari gaji kotor.

Biaya atas pensiun iuran pasti dari entitas anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi 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.

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.

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% and 2% or 4% of gross salaries, respectively.

The defined contribution pension cost of subsidiaries involved in oil and gas exploration and production amounted to US\$5,124,702 and US\$11,766,126 for the for the six months period ended June 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017, respectively.

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group also recognizes defined benefit obligation for employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations. The defined benefit pension plan is being funded by placing funds in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

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.

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut adalah masing-masing 1.722 orang dan 1.713 orang pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	120.935.243	116.153.116
Nilai wajar aset program imbalan	(137.954.450)	(115.064.491)
Liabilitas pensiun imbalan kerja	(17.019.207)	1.088.625
Batasan pengakuan aset	31.987.717	34.974.442
Saldo akhir tahun	14.968.510	36.063.067
Liabilitas imbalan kerja - jangka pendek	3.154.944	2.284.176
Liabilitas imbalan kerja - jangka panjang	11.813.566	33.778.891
Saldo akhir tahun	14.968.510	36.063.067

ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Biaya jasa kini	4.629.755	4.344.881
Beban bunga	772.473	1.482.248
Laba aktuarial yang diakui	342.576	-
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(620.102)	46.978
Jumlah	5.124.702	5.874.107

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

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.

The number of people eligible for the benefits is 1.722 personnel and 1,713 personnel as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

i. An analysis of defined benefit obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

Present value of defined benefit obligations
Fair value of plan assets
Defined benefit obligations
Limitation on asset recognition
Balance at end of year
Employee benefits liabilities - current portion
Long-term employee benefit liabilities
Balance at end of year

ii. An analysis of the defined benefit costs in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

Current service cost
Interest cost
Actuarial gain recognized
Remeasurement of other long-term employee benefits
Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Saldo awal tahun	36.063.067	39.437.673
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	5.124.702	11.766.126
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(4.309.807)	5.203.514
Kontribusi pada tahun berjalan	(23.232.534)	(20.362.628)
Imbalan kerja yang dibayarkan		(56.222)
Dampak selisih kurs	1.323.082	74.604
Saldo akhir tahun	14.968.510	36.063.067

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Saldo awal tahun	116.153.916	86.436.162
Beban jasa kini	4.629.755	9.345.175
Beban bunga	2.823.901	5.492.189
Imbalan kerja yang dibayarkan:		
Perusahaan	-	(56.222)
Dana pensiun	-	(3.440.774)
Kerugian (laba) aktuarial atas:		
Perubahan asumsi demografik	(219.018)	(190.982)
Perubahan asumsi finansial	(3.273.679)	12.175.603
Penyesuaian historis	(817.110)	4.948.476
Dampak selisih kurs	1.637.478	1.443.489
Saldo akhir tahun	120.935.243	116.153.116

- v. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Obligasi pemerintah	47%	48%
Deposito berjangka	27%	35%
Obligasi perusahaan	26%	17%
Jumlah	100%	100%

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

Balance at beginning of year	39.437.673
Employee benefit costs for the year	11.766.126
Total amount recognized in other comprehensive income	5.203.514
Contributions for the year	(20.362.628)
Benefits paid	(56.222)
Effect of foreign exchange differences	74.604
Balance at end of year	36.063.067

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

Balance at beginning of year	86.436.162
Current service cost	9.345.175
Interest cost	5.492.189
Benefits paid:	
Company	(56.222)
Pension fund	(3.440.774)
Actuarial loss (gain) due to:	
Changes in demographic assumptions	(190.982)
Changes in financial assumptions	12.175.603
Experience adjustments	4.948.476
Effect of foreign exchange differences	1.443.489
Balance at end of year	116.153.116

- v. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

Government bonds	48%
Time deposits	35%
Corporate bonds	17%
Total	100%

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

vi. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
Tingkat diskonto	6,30% - 6,98%
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:	
- Portofolio Rupiah	0% - 6,98%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 10,0%
Tingkat mortalitas	TMI 2011 dan/and GAM 71
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate
Tingkat pengunduran diri	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 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%	(9.127.553)		
Penurunan	-1%	11.452.991		
2017				
Kenaikan	1%	(8.469.907)		
Penurunan	-1%	12.812.942		

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak diskontokan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
1 tahun	2.769.329	4.406.495
2 - 5 tahun	14.108.386	22.448.952
Lebih dari 5 tahun	393.467.146	626.076.226
Jumlah	410.344.861	652.931.673

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

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

vi. The defined benefit obligations were calculated using the following assumptions:

	31 Desember/ December, 2017	
Tingkat diskonto	6,30% - 6,98%	Discount rates
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:		Expected rate of return on assets:
- Portofolio Rupiah	0% - 6,98%	Rupiah Portfolio -
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 10,0%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas	TMI 2011 dan/and GAM 71	Mortality rate
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10% tingkat mortalitas/ mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	Proportion of normal retirements

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of June 30, 2018 and December 31, 2017 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%	11.219.662		
Penurunan	-1%	(9.427.561)		
2017				
Kenaikan	1%	12.673.271		
Penurunan	-1%	(8.513.563)		

Undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of June 30, 2018 and December 31, 2017:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017	
1 tahun	2.769.329	4.406.495	Within one year
2 - 5 tahun	14.108.386	22.448.952	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	393.467.146	626.076.226	More than 5 years
Jumlah	410.344.861	652.931.673	Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti dan personil manajemen kunci sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah sebanyak 276 orang dan 353 orang pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

Liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo untuk karyawan selain Direksi dan PT Sentra Jasa Aktuaria untuk karyawan dan Direksi, yang laporan masing-masing tertanggal 16 Maret 2018 dan 15 Maret 2017 untuk laporan keuangan konsolidasian tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan atau bila diperlukan.

i. Analisa liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	17.977.870	14.595.786
Nilai wajar aset program imbalan	(3.266.050)	(3.059.724)
Liabilitas pensiun imbalan kerja yang belum dicadangkan	14.711.820	11.536.062

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits

The Group also recognizes post-employment benefits for employees who are non-members of the defined benefit plan and key management in accordance with Labor Law No. 13/2003 and current Group policy.

The number of employees eligible for the benefit is 276 personnel and 353 personnel as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

Employee benefits liabilities are determined based on the calculation of independent actuaries, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo for employees except Directors and PT Sentra Jasa Aktuaria for employees and Directors, as set forth in their reports dated March 16, 2018 and March 15, 2017 for consolidated financial statements as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively. The actuarial valuation is performed at each reporting date or as necessary.

i. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations recognized in the consolidated statements of financial position is as follows:

Present value of defined benefit obligations
Fair value of plan assets
Unfunded defined benefit obligations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

- 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:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Biaya jasa kini	1.627.197	901.900
Beban bunga	202.566	75.291
Biaya jasa lalu	(40.261)	-
Kerugian (laba) aktuarial yang diakui	209.587	-
Biaya pesangon	(138.035)	-
Amortisasi biaya jasa lalu	36.169	-
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	24.490	(11.628)
Lain-lain	333.686	-
Jumlah	2.255.400	965.563

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Saldo awal tahun	11.536.062	4.831.588
Efek akuisisi entitas anak	-	5.632.998
Direklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-	1.167.542
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	2.255.400	3.439.632
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	781.029	291.300
Imbalan kerja yang dibayarkan	-	(1.786.654)
Direklasifikasi ke operasi yang dihentikan	-	(598.052)
Dampak selisih kurs	139.329	(1.442.292)
Saldo akhir tahun	14.711.820	11.536.062

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

- 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 loss (gain) recognized
Termination expense
Amortisation of past service cost
Remeasurement of other long-term employee benefits
Others
Total

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

Balance at beginning of year
Effect from acquisition of subsidiary
Reclassified from discontinued operation
Employee benefit costs for the year
Total amount recognized in other comprehensive income
Benefits paid
Reclassified to discontinued operation
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

- iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
Saldo awal tahun	14.595.786
Efek akuisisi entitas Anak	-
Beban jasa kini	1.627.197
Beban jasa lalu	89.012
Beban bunga	202.566
Imbalan kerja yang dibayarkan:	
Perusahaan	-
Dana pensiun	-
Reklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-
Kerugian aktuari atas: Perubahan asumsi finansial	338.148
Penyesuaian historis	236.340
Reklasifikasi dari operasi yang dihentikan	-
Lain-lain	206.542
Dampak selisih kurs	682.279
Saldo akhir tahun	17.977.870

v. *Penghargaan Jubilee:*

Pegawai permanen dari Grup berhak atas penghargaan *Jubilee*. Penghargaan *Jubilee* akan dibayarkan kepada pegawai setelah menyelesaikan sejumlah tahun masa kerjanya. Estimasi penghargaan *Jubilee* adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	2.304.309

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

	30 Juni/ June 30, 2018
Biaya jasa kini	118.760
Beban bunga	73.613
Keuntungan aktuarial yang diakui	-
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya <i>employee benefits</i>	190.112
Lain-lain	91.018
Jumlah	473.503

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation are as follows:

	31 Desember/ December, 2017	
	7.437.877	Balance at beginning of year
	5.632.998	Effect of acquisitions of subsidiary
	2.497.431	Current service cost
	(27.971)	Past service cost
	707.646	Interest cost
	(908.535)	Benefits paid: Company
	(428.236)	Pension fund
	(598.052)	Reclassified to discontinued operation
	346.877	Actuarial loss (gain) due from: Change in financial assumption
	(230.492)	Experience adjustment
	1.167.542	Reclassified to discontinued operation
	137.746	Others
	(1.139.045)	Effect of foreign exchange differences
Saldo akhir tahun	14.595.786	Balance at end of year

v. *Jubilee Awards:*

Permanent employees of the Group are entitled to Jubilee Awards. Jubilee Awards are paid to employees upon completion of a certain number of years of services. Estimated jubilee awards are as follows:

Present value of defined benefit obligations

The following table summarizes the consolidated components of employees' other long term benefit expense and liabilities:

	30 Juni/ June 30, 2017	
	69.195	Current service cost
	52.787	Interest cost
	-	Actuarial gain recognized
	(76.239)	Remeasurement of other long term
	-	Others
Jumlah	45.743	Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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. Penghargaan *Jubilee*: (lanjutan)

Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Saldo awal tahun	1.521.734	1.259.119
Efek akuisisi entitas anak		2.168
Biaya imbalan kerja pada tahun berjalan	473.503	475.872
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	28.901	602
Imbalan kerja yang dibayarkan		(126.523)
Dampak selisih kurs	280.171	(89.504)
Saldo akhir tahun	2.304.309	1.521.734

vi. Liabilitas atas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Tingkat diskonto	1,58% - 7,30%	1,58% - 7,30%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,0% - 6,0%	5,0% - 6,0%
Tingkat mortalitas	TMI 2011	TMI 2011
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate
Tingkat pengunduran diri	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%

38. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. *Jubilee Awards*: (continued)

The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the consolidated statements of financial position are as follows:

Balance at beginning of year
Effect from acquisition of subsidiary
Employee benefit costs for the year
Total amount recognized in other comprehensive income
Benefits paid
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of year

vi. The Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations were calculated using the following assumptions:

Discount rates
Salary increment rate
Mortality rate
Morbidity rate (disability rate)
Resignation rate
Proportion of normal retirements

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 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%	(1.603.229)		
Penurunan	-1%	316.753		
2017				
Kenaikan	1%	(1.733.739)		
Penurunan	-1%	240.922		

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti yang tidak didiskontokan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
1 tahun	1.187.669	1.152.981
2 - 5 tahun	10.197.171	9.899.342
Lebih dari 5 tahun	113.657.861	110.338.256
Jumlah	125.042.701	121.390.579

Durasi rata-rata liabilitas imbalan pasti diakhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 8 sampai 20 tahun untuk 30 Juni 2018 dan 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 June 30, 2018 and December 31, 2017 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%	382.112		
Penurunan	-1%	(1.667.901)		
2017				
Kenaikan	1%	220.012		
Penurunan	-1%	(1.732.842)		

The undiscounted maturity profile of defined benefit obligations as of June 30, 2018 and December 31, 2017:

Within one year
2 - 5 years
More than 5 years

Total

The average duration of the defined benefits obligation at the end of reporting period for the Group is approximately from 8 to 20 years for June 30, 2018 and December 31, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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. Mitsubishi Corporation (MC) adalah salah satu pemegang saham tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte Ltd sampai dengan Oktober 2016. Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) dan Tomori E&P Ltd (TEL) adalah entitas anak MC. Sejak tanggal 18 Oktober 2017, MC sudah tidak diklasifikasikan sebagai pihak berelasi karena sudah tidak memiliki saham langsung di Perusahaan.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup melalui MC sampai dengan Oktober 2016. DSLNG adalah entitas anak tidak langsung MC melalui Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- v. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan dan mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- vi. PT Medco Power Indonesia (MPI) merupakan entitas asosiasi yang dimiliki oleh Grup sebesar 49%. Efektif 3 Oktober 2017, MPI dimiliki Grup sebesar 88,6% (Catatan 45).
- vii. PT Amman Mineral Internasional (AMI) dimiliki oleh Grup sebesar 39.35%.
- viii. Perusahaan memiliki entitas induk langsung yaitu PT Medco Daya Abadi Lestari dimana dikendalikan oleh pihak yang sama dan memiliki manajemen kunci yang sama dengan Perseroan.

**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. Mitsubishi Corporation (MC) is one of the indirect shareholders of the Company through Encore Energy Pte Ltd until October 2016. Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) and Tomori E&P Ltd (TEL) are subsidiaries of MC. Starting October 18, 2017, MC was not classified as related party due to MC already did not have any direct shares in the Company.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group through MC until October 2016. DSLNG is indirect subsidiary of MC through Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.
- v. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company and has the same majority shareholder with the Company.
- vi. PT Medco Power Indonesia (MPI) is an associate, 49%-owned by the Group. Effective October 3, 2017, MPI is 88.6%-owned by the Group (Note 45).
- vii. PT Amman Mineral Internasional (AMI) is 39.35%-owned by the Group.
- ix. The Company has direct parent company which is PT Medco Daya Abadi which was controlled by the same party and has the same key management as The 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
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

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

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

b. Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.

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

30 Juni/June 30, 2018

	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	4.470.813	0,088142	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	1.107.262	0,021805	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Uang muka dari pihak berelasi			Advances from a related party
PT Medco Daya Abadi Lestari	25.874.438	0,509536	PT Medco Daya Abadi Lestari
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Utang usaha			Trade payables
PT Medco Daya Abadi Lestari	34.536.444	0,951983	Medco South Natuna Sea Ltd

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

31 Desember/December 31, 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 dari pihak berelasi			Advances from 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
Medco South Natuna Sea Ltd	24.689.287	0,656960	Medco South Natuna Sea Ltd

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 enam (6) kelompok bisnis strategis:

a. Segmen Usaha

Grup bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi
- ii. Jasa
- iii. Listrik
- iv. Kimia
- v. Batu bara
- vi. Perdagangan
- vii. *Holding* dan operasional terkait

Segmen usaha dari operasi yang dihentikan dan dimiliki untuk dijual adalah sebagai berikut (Catatan 37):

Entitas anak/ *Subsidiaries*

PT Medco Downstream Indonesia
PT Medco Methanol Bunyu
PT Medco LPG Kaji
PT Medco Ethanol Lampung
PT Medco Gas Indonesia
PT Meta Adhya Tirta Umbulan
PT Exspan Petrogas Intranusa
PT Medco Energi Mining Internasional dan entitas anak/ *and subsidiaries*
PT Api Metra Graha

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 six (6) strategic business groups:

a. Operating Segments

The Group is engaged in the following business activities:

- i. Exploration for and production of oil and gas
- ii. Services
- iii. Power
- iv. Chemicals
- v. Coal mining
- vi. Trading
- vii. Holding and related operations

The operating segments of discontinued operations and held for sale are as follows (Note 37):

Segmen/Segment

Kimia/Chemicals
Kimia/Chemicals
Kimia/Chemicals
Kimia/Chemicals
Jasa/Services
Jasa/Services
Jasa/Services
Batu bara/Coal mining
Sewa properti/Rental properties

Segment information of the Group is as follows:

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

30 Juni/June 30, 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>	224.193.203	456.081	116.460.682	237.471.793	-	-	-	578.581.759
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	177.975.332	3.718.072	-	-	-	-	(181.693.404)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	402.168.535	4.174.153	116.460.682	237.471.793	-	-	(181.693.404)	578.581.759
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	261.198.277	(2.204.673)	53.500.440	7.315.653	-	-	-	319.809.697
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(54.150.037)	(350.549)	(13.632.847)	(727.162)	(11.398.770)	-	2.303.474	(77.955.891)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(29.640.492)	(19.872)	(18.767.653)	(11.415)	(45.458.536)	-	3.803.146	(90.094.822)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	718.335	30.170	1.588.289	-	4.981.847	-	(3.803.146)	3.515.495
Pembalikan penurunan nilai aset/ <i>Reversal of impairment of assets</i>	6.122.421	-	-	-	-	-	-	6.122.421
Bagian rugi dari entitas entitas asosiasi dan ventura bersama/ <i>Share of net loss of associates and joint venture</i>	-	-	-	-	(9.739.345)	-	-	(9.739.345)
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	2.683.861	125.764	24.500	1.483	45.116	-	-	2.880.724
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(791.603)	(420)	(2.588.574)	(40.388)	(3.868.045)	-	-	(7.289.029)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	186.140.762	(2.419.580)	20.124.155	6.538.171	(65.437.732)	-	2.303.474	147.249.250
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(88.136.982)	(71.117)	(7.968.355)	-	-	-	-	(96.176.454)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(3.117.977)	-	(6.629.343)	-	-	-	-	(9.747.320)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	-	2.420.447	(2.303.474)	116.973
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	94.885.803	(2.490.697)	5.526.457	6.538.171	(65.437.732)	2.420.447	-	41.442.449

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

30 Juni/June 30, 2018

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ Service	Listrik/ Power	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Aset segmen/ Segment assets	3.465.514.765	30.014.151	1.141.245.615	470.329.638	1.892.168.253	470.308.742	(3.383.974.937)	4.085.606.227
Investasi jangka panjang/ Long-term investments	105.423.634	-	-	-	914.209.525	-	-	1.019.633.159
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	3.570.938.399	30.014.151	1.141.245.615	470.329.638	2.806.377.778	470.308.742	(3.383.974.937)	5.105.239.386
LIABILITAS Liabilitas segmen/ LIABILITIES Segment liabilities	3.042.174.142	13.089.272	875.837.333	528.926.874	2.347.577.420	217.982.236	(3.370.549.320)	3.655.037.957
Pembelian barang modal/ Capital expenditures	142.147.147	-	4.647.973	-	-	-	-	146.795.120
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ Depreciation, depletion and amortization	(53.706.913)	(570.786)	(5.078.059)	-	(135.112)	-	-	(59.490.870)
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization	13.908.466	262.103	449.793	-	877.887	-	-	15.498.249

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

30 Juni / June 30, 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/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	262.844.648	5.013.987	138.552.481	-	-	-	406.411.116
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	103.829.743	-	-	-	-	(103.829.743)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	366.674.391	5.013.987	138.552.481	-	-	(103.829.743)	406.411.116
Laba kotor/ <i>Gross profit</i>	188.691.065	964.962	8.802.170	-	-	-	198.458.197
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(51.391.361)	(5.600.531)	(31.530)	(15.060.079)	-	3.482.038	(68.901.463)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(17.505.177)	(408)	(50)	(42.483.791)	-	-	(59.989.326)
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	1.123.185	49.667	-	17.536.753	-	(3.665.916)	15.043.689
Bagian laba (rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama <i>Share of net income (loss) of associates and joint venture</i>	62	-	-	(2.055.312)	-	-	(2.055.250)
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	43.067.951	-	-	-	-	-	43.067.951
Pendapatan lain-lain/ <i>Other income</i>	17.367.982	235.860	-	9.761.632	-	-	27.365.474
Beban lain-lain/ <i>Other expenses</i>	(998.025)	(148.115)	(2.677.011)	(818.775)	-	-	(4.641.926)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	180.355.782	(4.798.565)	6.093.579	(33.119.572)	-	(183.878)	148.347.346
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(71.735.971)	1.198.701	-	9.876.324	-	-	(60.660.946)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(2.640.221)	282	-	-	-	-	(2.639.939)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	(4.556.928)	183.878	(4.373.050)
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	105.979.589	(3.599.583)	6.093.579	(23.243.247)	(4.556.928)	-	80.673.411

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

30 Juni/June 30, 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/ Service	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Aset segmen/ Segment assets	2.719.177.517	10.138.838	150.460.846	1.235.299.850	667.268.863	(2.016.965.689)	2.765.380.225
Investasi jangka panjang/ Long-term investments	362.356	-	-	909.015.322	-	-	909.377.678
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	2.719.539.873	10.138.838	150.460.846	2.144.315.172	667.268.863	(2.016.965.689)	3.674.757.903
LIABILITAS							
Liabilitas segmen/ LIABILITIES							
Segment liabilities	2.362.870.167	1.593.910	201.328.550	1.776.078.083	385.958.736	(2.016.965.689)	2.710.863.757
Pembelian barang modal/ Capital expenditures	99.340.452	-	-	-	-	-	99.340.452
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ Depreciation, depletion and amortization	69.285.270	1.270.526	-	150.493	-	-	70.706.289
Beban non kas selain depresiasi, deplesi dan amortisasi/ Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization	11.991.233	114.499	-	647.800	-	-	12.753.532

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
Indonesia	159.434.009	117.160.311
Luar negeri		
Asia	372.845.527	240.482.529
Afrika dan Timur Tengah	42.219.474	45.253.870
Amerika Serikat	4.082.749	3.514.406
Jumlah	578.581.759	406.411.116

Jumlah Aset

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Indonesia	5.777.154.440	4.321.534.568
Luar negeri		
Asia	2.434.171.969	2.499.527.175
Afrika dan Timur Tengah	248.185.532	304.670.292
Amerika Serikat	29.702.382	28.330.163
Jumlah	8.489.214.323	7.154.062.198
Eliminasi	(3.383.974.937)	(1.993.276.341)
Setelah eliminasi	5.105.239.386	5.160.785.857

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

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

b. Geographical Information

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

Revenues

	30 Juni/ June 30, 2017 (Disajikan Kembali/ As Restated)
Indonesia	117.160.311
Overseas	
Asia	240.482.529
Africa and Middle East	45.253.870
United States of America	3.514.406
Total	406.411.116

Total Assets

	31 Desember/ December 31, 2017
Indonesia	4.321.534.568
Overseas	
Asia	2.499.527.175
Africa and Middle East	304.670.292
United States of America	28.330.163
Total	7.154.062.198
Elimination	(1.993.276.341)
After elimination	5.160.785.857

The Group's activities are concentrated in several major geographic locations (Asia, United States of America, Africa and Middle East). The main concentration of activities is in Indonesia.

Intersegment transactions are set with normal terms and conditions as if conducted with third parties.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

30 Juni/June 30, 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		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	483.169	-	1,11	35.977.443	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	47.995	-	-	3.489.037	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	146.616	-	-	10.658.347	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	331.524	-	-	24.100.314	Trade receivables
Piutang lain-lain	1.025.031	0,70	-	75.366.637	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(548.778)	-	-	(39.893.713)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(6.385.019)	-	-	(464.162.459)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(468.450)	-	-	(34.054.259)	Bank loans
Aset (Liabilitas) Neto	(5.367.912)	0,70	1,11	(388.518.653)	Net Assets (Liabilities)
31 Desember/December 31, 2017					
	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	1.913.988	0,15	0,13	141.544.379	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	51.931	-	-	3.833.146	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	163.458	-	-	12.065.102	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha	360.103	-	-	26.579.759	Trade receivables
Piutang lain-lain	1.009.532	0,71	-	75.366.637	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(334.410)	-	(0,05)	(24.718.515)	Trade payables
Pinjaman jangka panjang lainnya	(7.888.878)	-	-	(582.290.977)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(533.949)	-	-	(39.411.652)	Bank loans
Aset (Liabilitas) Neto	(5.258.225)	0,86	0,08	(387.032.121)	Net Assets (Liabilities)

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 sebagai berikut:

	30 Juni/June 30, 2018		31 Desember/December 31, 2017		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset jangka pendek					Current assets
Investasi jangka pendek	24,954,419	24.954.419	26.342.281	26.342.281	Short-term investments
Aset tidak lancar					Non-current assets
Aset keuangan konsesi	500.093.648	507.905.762	475.069.991	482.882.105	Concession financial assets
Aset derivatif	6.628.003	6.628.003	6.932.059	6.932.059	Derivative assets
Jumlah Aset Keuangan	531.676.070	539.488.184	508.344.331	516.156.445	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas jangka pendek					Current liabilities
Liabilitas derivatif	20.757.039	20.757.039	55.092.235	55.092.235	Derivative liabilities
Liabilitas jangka panjang					Non-current liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	1.068.378.848	1.028.331.917	1.367.229.847	1.361.025.119	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	30.826.718	26.598.395	27.314.985	21.038.393	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	362.740.219	317.688.697	348.648.809	333.285.076	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	865.085.924	770.418.272	384.704.834	366.970.025	US Dollar bonds
Wesel jangka menengah	54.240.163	54.961.945	53.958.848	53.845.748	Medium-term Notes
Liabilitas derivatif	33.878.338	33.878.338	20.131.692	20.131.692	Derivative liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	2.435.907.249	2.252.634.603	2.257.081.250	2.211.388.288	Total Financial Liabilities

Metode dan asumsi berikut ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk kelompok instrumen keuangan yang praktis untuk memperkirakan nilai tersebut:

i. Instrumen keuangan dicatat pada nilai wajar

Instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan teknik penilaian yang wajar dengan nilai input pasar yang dapat diobservasi.

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

ii. Pinjaman dan utang

Nilai wajar dari pinjaman jangka panjang (pinjaman bank, wesel jangka menengah dan obligasi Rupiah, Dolar AS dan Dolar Singapura) dihitung berdasarkan arus kas yang didiskontokan.

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

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 June 30, 2018 and December 31, 2017 as follows:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value:

i. Financial instruments carried at fair value

Fair values of derivative instruments are estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Short-term investments are measured at published quoted market prices in an active market.

ii. Loans and borrowings

The fair values of long-term debts (bank loans, medium-term notes and Rupiah, US Dollar and Singapore Dollar bonds), are determined based on discounted cash flows method.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 30 Juni 2018 and 31 Desember 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.

ii. Instrumen keuangan dicatat pada biaya perolehan

Investasi pada saham biasa yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan kepemilikan saham di bawah 20%, dicatat pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

iii. Instrumen keuangan lainnya

Nilai wajar dari bagian tidak lancar deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang lain-lain tidak lancar, aset lain-lain tidak lancar dan utang lain-lain jangka panjang adalah sama dengan nilai tercatat karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Aset dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan berdasarkan tingkat terendah dari masukan yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Penilaian dampak signifikan dari suatu input tertentu terhadap pengukuran nilai wajar membutuhkan pertimbangan dan dapat mempengaruhi penilaian dari aset dan liabilitas yang diukur dan penempatannya dalam hirarki nilai wajar.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

As of June 30, 2018 and December 31, 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.

ii. Financial instruments recorded at acquisition cost

Investments in common shares with no quoted market price representing ownership below 20%, are recorded at cost because fair value cannot be measured reliably.

iii. Other financial instruments

The fair values of non-current portion of restricted time deposits and cash in banks, non-current other receivables, non-current other assets and other liabilities listed are the same as their carrying amounts because their fair values cannot be measured reliably.

The fair value measurements of financial assets and liabilities are classified as a whole based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurement as a whole. The assessment of the significance of a particular input to the fair value measurement requires judgment and may affect the valuation of the financial assets and liabilities being measured and their level within the fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Bukti terbaik dari nilai wajar adalah kuotasi harga dalam sebuah pasar yang aktif. Jika pasar untuk sebuah instrumen keuangan tidak aktif, Grup menetapkan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. Tujuan dari penggunaan metode penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang terbentuk pada tanggal pengukuran dalam sebuah transaksi pertukaran yang wajar dengan pertimbangan bisnis normal.

Metode penilaian termasuk penggunaan transaksi pasar kini yang wajar antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan, jika tersedia, merujuk kepada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama dan analisa arus kas yang didiskontokan. Jika terdapat metode penilaian yang biasa digunakan oleh para pelaku pasar untuk menentukan harga dari instrumen dan metode tersebut telah didemonstrasikan untuk menyediakan estimasi yang andal atas harga yang diperoleh dari transaksi pasar yang aktual, Grup menggunakan metode tersebut. Metode penilaian yang dipilih menggunakan secara maksimum dari pasar dan bergantung sedikit mungkin atas input yang spesifik untuk Grup. Metode tersebut memperhitungkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh peserta pasar dalam menentukan sebuah harga dan selaras dengan metode ekonomi untuk penilaian sebuah instrumen keuangan. Secara berkala, Grup menelaah metode penilaian dan mengujinya untuk validitas dengan menggunakan harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi dan pengemasan kembali) atau berdasarkan data pasar yang tersedia dan dapat diobservasi.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

The best evidence of fair value is the price quotations in an active market. If the market for a financial instrument is not active, the Group establishes a fair value by using a valuation method. The objective of using a valuation method is to establish what the transaction price would have been on the measurement date in an arm's length transaction based on normal business considerations.

Valuation methods include the use of recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same and discounted cash flow analysis. If there is a valuation method commonly used by market participants to determine the price of the instrument and the method has been demonstrated to provide reliable estimates on prices obtained from actual market transactions, the Group uses that method. Valuation methods are chosen to make the maximum use of market inputs and rely as little as possible on inputs that are specific to the Group. The method takes into account all the factors that will be considered by market participants in setting a price and in tune with the economic method for the assessment of a financial instrument. Periodically, the Group reviews the valuation methods and tests it for validity using prices from current market transactions that can be observed for the same instrument (i.e., without modification and repackaging) or based on available market data and can be observed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan
(lanjutan)**

Hirarki nilai wajar pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**a. Fair Values of Financial Instruments
(continued)**

The hierarchy of fair value as of June 30, 2018 and December 31, 2017 is as follows:

30 Juni/June 30, 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	24.954.419	25.449.951	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	6.628.003	-	6.628.003	-	Derivative assets
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair value is disclosed
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset keuangan konsesi	507.905.762	-	-	507.905.762	Concession financial assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	54.635.377	-	54.635.377	-	Derivative liabilities
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value is disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	1.028.331.917	-	1.028.331.917	-	Bank loans
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	26.598.395	-	26.598.395	-	Loan from a non-bank financial institution
Obligasi Rupiah	317.688.697	-	317.688.697	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	770.418.272	-	770.418.272	-	US Dollar bonds
Wesel jangka menengah	124.466.853	-	124.466.853	-	Medium-term notes
31 Desember/December 31, 2017					
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	26.342.281	26.342.281	-	-	Short-term investments
Aset derivatif	6.932.059	-	6.932.059	-	Derivative assets
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair value is disclosed
Aset Keuangan					Financial Assets
Aset keuangan konsesi	482.882.105	-	-	482.882.105	Concession financial assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	75.223.927	-	75.223.927	-	Derivative liabilities

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

31 Desember/December 31, 2017			
	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)
Jumlah/ Total			
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan			
Liabilitas Keuangan			
Pinjaman jangka panjang:			
Pinjaman bank	1.361.025.119	-	1.361.025.119
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	21.038.393	-	21.038.393
Obligasi Rupiah	333.285.076	-	333.285.076
Obligasi Dolar AS	366.970.025	-	366.970.025
Wesel jangka menengah	53.845.748	-	53.845.748

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.

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

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

31 Desember/December 31, 2017			
	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)
Jumlah/ Total			
Liabilities for which fair value is disclosed			
Financial Liabilities			
Long-term debt:			
Bank loans	1.361.025.119	-	1.361.025.119
Loan from a non-bank financial institution	21.038.393	-	21.038.393
Rupiah bonds	333.285.076	-	333.285.076
US Dollar bonds	366.970.025	-	366.970.025
Medium-term notes	53.845.748	-	53.845.748

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 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

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.

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

30 Juni/June 30, 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	-	6.628.003	-	-	6.628.003	Derivative assets
Pinjaman bank jangka pendek	24.000.000	-	-	-	24.000.000	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang	155.645.464	40.213.978	303.752.549	724.412.322	1.224.024.313	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	20.757.039	-	33.878.338	-	54.635.377	Derivative liabilities

31 Desember/December 31, 2017

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	278.453.292	-	-	-	278.453.292	Receivable from a related party
Aset derivatif	-	6.932.059	-	-	6.932.059	Derivative assets
Pinjaman bank jangka pendek	24.000.000	-	-	-	24.000.000	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang	175.762.132	41.551.133	313.852.621	748.499.747	1.279.665.632	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	33.878.338	-	20.757.039	-	54.635.377	Derivative liabilities

Bunga atas instrumen keuangan yang diklasifikasikan sebagai tingkat suku bunga mengambang direvisi dalam jangka waktu kurang dari satu tahun. Sedangkan untuk yang termasuk dalam klasifikasi sebagai tingkat suku bunga tetap adalah tetap sampai dengan jatuh tempo instrumen keuangan tersebut. Instrumen keuangan Grup lainnya yang tidak termasuk dalam tabel di atas adalah instrumen keuangan yang tidak dikenakan bunga atau dengan suku bunga tetap dan oleh karena itu tidak terkena dampak risiko perubahan suku bunga.

Pada tanggal 30 Juni 2018, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan akan lebih rendah atau tinggi sebesar AS\$13,3 juta.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

i. Interest rate risk (continued)

The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's long-term receivable and long-term obligations with floating interest rates. In order to manage interest rate risk, the Group entered into Interest Rate Swaps.

The following table sets out the carrying amounts, by maturity, of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

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 June 30, 2018, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be lower or higher by US\$13.3 million.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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

Pembukuan Grup dilakukan dalam mata uang Dolar AS sehingga pendapatan, beban, aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS memiliki eksposur terhadap nilai tukar mata uang tersebut terhadap Dolar AS. Aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas Grup di berbagai negara tidak terlepas dari eksposur mata uang setempat.

Untuk mengelola risiko mata uang, Grup menandatangani beberapa kontrak *swap* atas mata uang silang. Pada tanggal 30 Juni 2018, kontrak ini dicatat sebagai transaksi yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai kecuali kontrak lindung nilai atas arus kas, dimana keuntungan atau kerugian yang timbul dari bagian efektif lindung nilai atas arus kas dikreditkan atau dibebankan di pendapatan komprehensif lain (Catatan 26).

Pada tanggal 30 Juni 2018, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat pajak akan lebih tinggi/rendah sebesar AS\$35 juta terutama sebagai akibat dari translasi pinjaman bank dan pinjaman jangka panjang lainnya.

iii. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi kewajibannya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Eksposur paling besar adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan sebagaimana diungkapkan pada Catatan 6, 7, 8 dan 9 atas laporan keuangan konsolidasian.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

ii. Foreign exchange rate risk

The Group maintains its bookkeeping in US Dollar, therefore, a portion of its revenues, expenses, assets and liabilities which are denominated in currencies other than US Dollar are exposed to currency exchange rates against US Dollar. The oil and gas exploration and production activities of the Group in various countries are also exposed to the currency exchange fluctuations of the local currencies.

In order to manage currency risk, the Group entered into several cross-currency swap contracts. As of June 30, 2018, these contracts are accounted for as transactions that are not designated as hedging contracts except for cash flow hedging contracts, in which the gain or loss arising from the effective portion of cash flow hedge is credited or charged to other comprehensive income (Note 26).

As of June 30, 2018, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all variables held constant, the consolidated income before tax expense will be higher/lower by US\$35 million, primarily as a result of translations of bank loans and other long-term debt.

iii. Credit risk

Credit risk is the risk that one party to financial instruments will fail to discharge its obligation and will incur a financial loss to the other party.

The most significant exposure to the credit risk is represented by the carrying amounts of financial assets as shown in Notes 6, 7, 8 and 9 of the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh direksi. Batas tersebut ditetapkan untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.

Pada tanggal 30 Juni 2018, tidak terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank.

Piutang usaha

Risiko kredit yang dihadapi Grup berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Grup melakukan hubungan usaha hanya dengan pihak ketiga yang diakui dan kredibel. Grup memiliki kebijakan untuk semua pelanggan yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan, jumlah piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang yang tidak tertagih.

Pada tanggal 30 Juni 2018, piutang usaha Grup terutama terdiri dari lima debitur yang masing-masing mencakup 22%, 16%, 15%, 12% dan 10% dari jumlah piutang usaha.

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

iii. Credit risk (continued)

Cash and cash equivalents

Credit risk arising from placement of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each bank and reviewed annually by the directors. Such limits are set to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

As of June 30, 2018, there is no concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank.

Trade receivables

The Group is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. The Group trades only with recognized and creditworthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an on-going basis to reduce the exposure to bad debts.

As of June 30, 2018, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from five debtors whose respective accounts constitute 22%, 16%, 15%, 12% and 10% of the total trade receivables.

The credit risk on trade receivables and other receivables as of June 30, 2018 and December 31, 2017 based on information provided by management is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

iii. Credit risk (continued)

a. Berdasarkan area geografis

a. By geographical area

30 Juni/June 30, 2018

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	81.749.119	196.411.495	Indonesia
Singapura	70.510.762	512.785	Singapore
Oman	17.366.940	5.100.000	Oman
Malaysia	25.209.330	-	Malaysia
Tunisia	1.940.544	9.945.683	Tunisia
Amerika Serikat	1.275.710	966.622	United States of America
Libya	-	1.517.075	Libya
Lain-lain	255.365	561.654	Others
Jumlah	198.307.770	209.063.100	Total

31 Desember/December 31, 2017

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	97.172.094	431.742.407	Indonesia
Singapura	74.636.463	512.785	Singapore
Oman	21.751.699	9.077.628	Oman
Malaysia	4.527.345	-	Malaysia
Tunisia	1.481.258	8.460.714	Tunisia
Amerika Serikat	1.194.827	490.151	United States of America
Libya	-	1.517.075	Libya
Lain-lain	-	561.384	Others
Jumlah	200.763.686	452.362.144	Total

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

30 Juni/June 30, 2018

	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables	
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan multinasional	64.449.710	68.837.285	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	32.191.929	110.454.323	State - owned enterprises
Pemerintah Indonesia	24.007.377	5.952.214	Government of Indonesia
Individual	-	1.382.818	Individuals
Perusahaan lainnya	77.658.754	28.388.673	Other companies
Jumlah	198.307.770	215.015.314	Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

b. Berdasarkan jenis debitur (lanjutan)

	31 Desember/December 31, 2017	
	Piutang Usaha/ Trade Receivables	Piutang Lain-lain/ Other Receivables
Pihak-pihak berelasi	-	279.759.962
Pihak ketiga:		
Perusahaan multinasional	53.001.881	128.727.198
Badan Usaha Milik Negara	49.996.605	9.577.102
Pemerintah Indonesia	22.941.517	-
Individual	-	1.604.150
Perusahaan lainnya	74.823.683	32.693.732
Jumlah	200.763.686	452.362.144

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.

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)**

iii. Credit risk (continued)

b. By debtor (continued)

Related parties
Third parties:
Multinational companies
State - owned enterprises
Government of Indonesia
Individuals
Other companies

Total

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.

The table below presents the maturity period of the Group's financial liabilities based on undiscounted contractual payments:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iv. Liquidity risk (continued)

30 Juni/June 30, 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
Utang usaha	136.320.487	-	-	-	136.320.487	Trade payables
Utang lain-lain	147.456.231	-	-	13.271.061	134.185.171	Other payables
Biaya akrual dan provisi lain-lain	107.117.192	-	-	-	107.117.192	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	199.762.132	41.551.133	313.852.621	748.499.747	1.303.665.632	Principal -
- Beban bunga masa depan	64.869.821	65.047.546	61.939.016	161.419.864	353.276.248	Future imputed - interest charges
Pinjaman dari instansi keuangan non-bank						Loans from non-bank - financial institutions
- Pokok pinjaman	1.206.722	58.785	10.971.034	19.913.071	32.149.612	Principal -
- Beban bunga masa depan	3.838.154	3.848.670	8.205.039	9.598.772	25.490.635	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	69.425.160	55.000.000	-	-	124.425.160	Principal -
- Beban bunga masa depan	10.635.618	2.867.836	-	-	13.503.454	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	67.750.000	67.935.616	173.721.233	53.630.137	363.036.986	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	77.895.029	269.508.470	17.182.727	364.586.226	Principal -
- Beban bunga masa depan	38.025.774	38.077.325	13.835.896	(3.939.249)	85.999.746	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	20.757.039	-	33.878.338	-	54.635.377	Derivative liabilities

31 Desember/December, 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						Loans from non-bank - financial institutions
- Pokok pinjaman	1.205.049	59.068	5.245.675	22.193.939	28.703.731	Principal -
- Beban bunga masa depan	3.560.819	3.404.765	8.762.187	11.512.209	27.239.980	Future imputed - interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	73.811.633	55.000.000	-	-	128.811.633	Principal -
- Beban bunga masa depan	11.126.903	2.860.000	-	-	13.986.903	Future imputed - interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	400.000.000	-	400.000.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	34.000.000	34.000.000	89.424.658	-	157.424.658	Future imputed - interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	129.059.641	82.816.652	265.684.971	2.214.349	479.775.613	Principal -
- Beban bunga masa depan	42.217.445	38.625.960	40.303.331	269.740	121.416.476	Future imputed - interest charges
Liabilitas derivatif	55.092.235	-	20.131.692	-	75.223.927	Derivative liabilities

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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

Harga jual minyak Grup berdasarkan pada harga *Indonesian Crude Price (ICP)* yang ditetapkan oleh Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) setiap bulannya. Sebagai akibatnya, harga yang diterima oleh Grup untuk produksi minyak, akan tergantung dari banyak faktor di luar kendali Grup.

Sebagian besar gas dijual di Indonesia dihitung berdasarkan sistem kontrak dengan harga tetap dan dengan menggunakan mekanisme tingkat eskalasi tertentu yang diterapkan setiap tahunnya. Dalam hal ini terdapat risiko potensi hilangnya peluang pada saat kenaikan harga pasar minyak dan gas bumi jauh melebihi tingkat eskalasi dalam kontrak.

Gas bumi yang diproduksi di Amerika Serikat, dijual berdasarkan harga pasar Henry Hub. Sehingga, risiko yang dihadapi Grup serupa dengan dampak fluktuasi harga minyak dan gas bumi.

c. Manajemen Modal

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, 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.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

v. Price volatility risk

The selling price of the Group's oil is based on the price of Indonesian Crude Price (ICP) that is determined by the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) on a monthly basis. As a result, the price of oil that is produced by the Group will depend largely on factors beyond the control of the Group.

The natural gas produced in Indonesia is largely sold on contract basis with fixed price that allows certain level of escalation annually. There exists a potential risk of opportunity loss when the market price of oil and gas increases well above the escalation cap in the contract.

The Group's gases produced in the United States are sold on the spot market on the basis of the Henry Hub market price. Therefore, the risk faced by the Group is similar to the effects of oil and gas price fluctuation.

c. Capital Management

The Group's objectives when managing capital are:

- To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence; and
- To sustain future development of the business.

The Group regularly reviews and manages their capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

c. Manajemen Modal (lanjutan)

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal 30 Juni 2018 sebesar AS\$1.450,20 juta yang dianggap optimal oleh manajemen setelah memperhatikan pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis. Dan juga, selama beberapa tahun terakhir, laba sebelum pajak penghasilan, bunga, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) telah menjadi kendali penting Grup serta juga bagi bank pemberi pinjaman. Pertumbuhan yang berkelanjutan dan optimal dari Grup tergantung pada kemampuan mereka mandiri dalam pendanaan (EBITDA).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang tahun.

42. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

c. Capital Management (continued)

For capital management purposes, management regards total equity attributable to the owners of parent company as capital. The amount of capital as of June 30, 2018 is US\$1,450.20 million, which the management considers as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. Also, over the past recent years, earnings before income tax, interest, depreciation and amortization (EBITDA) has become an important control figure for the Group as well as for the lending banks. The continuing optimal development of the Group depends on its strong self-financing ability (EBITDA).

There are no changes in the Group's approach to capital management during the year.

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.

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 applicable oil and gas law is as follows:

i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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)**

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

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

Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk *cost recovery* bagi kontraktor yang dihitung berdasarkan referensi atas harga minyak mentah yang berlaku di Indonesia dan harga gas aktual. Setelah kontraktor memulihkan semua biaya yang dikeluarkan, Pemerintah berhak memperoleh pembagian tertentu dari hasil produksi minyak mentah dan gas bumi yang tersisa, selanjutnya kontraktor berhak atas sisanya sebagai bagian ekuitas (laba).

Kontraktor diwajibkan untuk membayar pajak badan atas bagian labanya berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia pada saat PSC tersebut ditandatangani.

PSC di Indonesia wajib memenuhi *Domestic Market Obligation* (DMO) dimana kontraktor harus menyediakan kepada pasar domestik sebanyak yang lebih rendah antara 25% dari (i) bagian kontraktor sebelum pajak atas total produksi minyak bumi dan (ii) bagian laba kontraktor atas minyak.

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -
Indonesia (continued)**

**i. Production Sharing Contracts (PSC) -
Indonesia (continued)**

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

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

The balance of production after FTP is available for *cost recovery* for the contractor which is calculated by reference to the prevailing Indonesian crude price and actual gas prices. After the contractor has recovered all allowable costs, the Government is entitled to a specified share of the remaining natural gas and crude oil production and the contractor is entitled to the balance as its equity (profit) share.

The contractor is obligated to pay Indonesian corporate taxes on its specified profit share, generally, at the Indonesian corporate tax rate in effect at the time the PSC is executed.

PSCs in Indonesia are subject to a *Domestic Market Obligation* (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's pre-tax share of total crude oil production and (ii) the contractor's profit share for oil.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia
(lanjutan)**

ii. Badan Operasi Bersama (JOB) - Indonesia

Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan dibantu oleh kontraktor sebagai pihak kedua dalam JOB. Dalam JOB, 37,5%-50% dari produksi merupakan milik Pertamina, dan sisanya adalah bagian yang dapat dibagikan dan dibagikan kepada pihak-pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

Grup pada saat ini memiliki 10 PSC dan 2 JOB di Indonesia.

Sisa komitmen biaya untuk kegiatan pengembangan dan eksplorasi terkait dengan kontrak-kontrak di atas pada tanggal 30 Juni 2018 adalah sebesar AS\$69,2 juta.

b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional

Grup memiliki kesepakatan bagi hasil di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa di Oman dengan kerangka fiskal sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Oman LLC	Karim Small Fields/ Karim Small Fields	Oman	25 tahun/ 25 years	88% atas laba dari jumlah produksi/ 88% of profit from total production	12% atas laba dari jumlah produksi/ 12% of profit from total production
Medco International Venture Ltd	Wilayah 47/Area 47	Libya	30 tahun/ 30 years	86,3% atas laba dari jumlah produksi/ 86.3% of profit from total production	6,85% atas laba dari jumlah produksi/ 6.85% of profit from total production

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**a. Production Sharing Arrangements -
Indonesia (continued)**

ii. Joint Operating Body (JOB) - Indonesia

In a JOB, operations are conducted by a joint operating body headed by PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and assisted by the contractor through their respective secondees to the JOB. In a JOB, 37.5%-50% of the production is retained by Pertamina, and the balance is the shareable portion which is split between the parties in the same way as for a PSC.

The Group currently has 10 PSCs and 2 JOBS in Indonesia.

The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of June 30, 2018 is US\$69.2 million.

**b. Production Sharing Arrangements -
International**

The Group has production sharing arrangements in Libya, Yemen and Tunisia and a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional
(lanjutan)**

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Arabia Ltd	Blok 56/ Block 56	Oman	3 tahun periode eksplorasi/ 3 years exploration period	75% atas laba dari jumlah produksi untuk minyak and 70% untuk gas/ 75% of profit from total production for oil and 70% for gas	25% atas laba dari jumlah produksi untuk minyak dan 30% untuk gas/ 25% of profit from total production for oil and 30% for gas
Medco Energi US LLC	Main Pass 64/ Main Pass 64	United States	Sampai dengan selesaiannya produksi/ End of production	23,269% royalti atas jumlah penjualan (16,667% ke pemerintah setempat dan 6,602% ke pemilik pendapatan atas penjualan/ 23,269% royalties of total sales (16.667% to local government and 6.602% to Overriding revenue interest owners)	76,731% dari jumlah penjualan/ 76.731% from total sales
Medco Yemen Amed Ltd	Blok 82/ Block 82	Yaman/Yemen	20 tahun/ 20 years Dilepaskan pada 16 Agustus 2017/ Relinquish at August 16, 2017	80% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 80% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	20% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 20% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Yemen Malik Ltd	Blok 9/ Block 9	Yaman/Yemen	25 tahun/ 25 years	70% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 70% of profit oil (for production over 25,000 bopd)	30% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 30% of profit oil (for production over 25,000 bopd)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Bir Ben Tartar/ Block Bir Ben Tartar	Tunisia	30 tahun/ 30 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**43. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional
(lanjutan)**

**43. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Cosmos/ Block Cosmos	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Yasmin/ Block Yasmin	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Sud Remada/ Block Sud Remada	Tunisia	11 tahun/ 11 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Jenein/ Block Jenein	Tunisia	4 tahun/ 4 years	70% atas laba dari jumlah produksi/ 70% of profit from total production	30% atas laba dari jumlah produksi/ 30% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Hammamet/ Block Hammamet	Tunisia	10 tahun/ 10 years	60% atas laba dari jumlah produksi/ 60% of profit from total production	40% atas laba dari jumlah produksi/ 40% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Adam/ Block Adam	Tunisia	30 tahun/ 30 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Borj El Khadra/ Block Borj El Khadra	Tunisia	25 tahun/ 25 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 Juni 2018 adalah sebesar AS\$23,1 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of June 30, 2018 is US\$23.1 million.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN

Selama periode pelaporan, Grup melakukan beberapa akuisisi entitas anak dan ventura bersama.

Grup telah membuat analisa penilaian provisional atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya, Grup telah mengestimasi alokasi atas aset dan liabilitas tersebut.

Nilai wajar yang disajikan adalah jumlah sementara mengingat kompleksitas dari akuisisi dan sifat ketidakpastian yang inheren dari sektor minyak dan gas, terutama dalam menentukan penilaian aset minyak dan gas bumi dan pertambangan. Revisi atas nilai wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi akan diselesaikan paling lambat dalam 12 bulan sejak tanggal akuisisi.

Alokasi harga pembelian provisional digunakan pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya. Alokasi harga pembelian final akan ditentukan pada saat Grup telah menyelesaikan penilaian yang rinci dan perhitungan lain yang dianggap perlu. Alokasi final mungkin berbeda secara material dari alokasi provisional. Alokasi final mungkin termasuk; (1) perubahan nilai wajar dari aset minyak dan gas bumi; (2) perubahan dalam alokasi aset tak berwujud seperti teknologi dan hubungan pelanggan serta *goodwill*; dan (3) perubahan lain dari aset dan liabilitas. Berikut adalah akuisisi yang signifikan:

44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS

During the reporting period, the Group made several acquisitions of subsidiaries and joint venture.

The Group has performed a provisional valuation analysis of the provisional fair value of identifiable assets and liabilities assumed. Using a number of judgment on the acquisitions, the Group has estimated the allocation of the assets and liabilities.

The fair values disclosed are provisional due to complexity of the acquisitions and the inherent uncertain nature of the oil and gas sector, particularly in valuing oil and gas properties and mining properties. The revision of the fair values of the assets and liabilities acquired will be completed within 12 months from the acquisition.

This provisional purchase price allocation has been used in the consolidated statements of financial position and profit or loss and other comprehensive income. The final purchase price allocation will be determined when the Group has completed the detailed valuations and necessary calculations. The final allocation could differ materially from the provisional allocation. The final allocation may include; (1) changes in fair values of oil and gas properties; (2) changes in allocations to intangible assets such as technology and customer relationships as well as goodwill; and (3) other changes to assets and liabilities. The significant acquisitions are as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- i. 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 PT Medco Gas Indonesia dan PT Medco Energi Mining Internasional kepada MDAL. Penutupan transaksi ini bergantung kepada pemenuhan kondisi-kondisi tertentu sebagaimana dicantumkan dalam PPJB.
- ii. Perseroan, API, AMI dan pemegang saham baru AMI, PT Sumber Gemilang Persada, melakukan serangkaian transaksi pada kuartal pertama 2018 sehingga Perseroan, API dan PT Sumber Gemilang Persada akan memiliki AMNT melalui AMI, dan persentase kepemilikan saham Perseroan dan API di AMI, akan turun masing-masing menjadi sebesar 39,35%, dan PT Sumber Gemilang Persada akan memiliki saham AMI sebesar 21,3%. Sebagai bagian dari rangkaian transaksi ini, pinjaman yang terutang kepada Perseroan oleh AMIV sebesar AS\$137,9 juta dikonversi menjadi Wesel Tagih Perseroan kepada API pada tanggal 1 Januari 2018, sementara sisa pokok dan bunga terutang sebesar AS\$140 juta dikonversi menjadi saham AMIV pada tanggal 2 Januari 2018 (Catatan 15). Negosiasi masih terus berlanjut sehingga kepemilikan Perusahaan di AMI akan terdilusi di masa depan.
- iii. Pada tanggal 27 Desember 2017, PT Medco Energi CBM Indonesia menandatangani Perjanjian Jual Beli ("PJB") saham tahap I dengan PT Medco Daya Sentosa, untuk melepaskan 490.000 saham atas PT Medco CBM Bengara. Penjualan ini telah mendapat persetujuan berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang saham dengan Akta Notaris No. 14 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn pada tanggal 27 Desember 2017.

Pada tanggal 28 Desember 2017, PT Medco Energi CBM Indonesia menandatangani perjanjian jual beli saham tahap II dengan PT Medco Daya Sentosa, untuk melepaskan 509.900 saham atas PT Medco CBM Bengara. Penjualan ini telah mendapat persetujuan berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang saham dengan Akta Notaris No. 16 oleh Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn pada tanggal 28 Desember 2017.

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

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- i. On June 29, 2018, the company signed a Stock Sales and Purchase Agreement ("SPA") with PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). The company will sell 99.9% of PT Medco Gas Indonesia and PT Medco Energi Mining International to MDAL. The settlement of this transaction is based on the fulfilment of terms and condition on the Sales and Purchase Agreement.
- ii. The Company, API, AMI and a new shareholder of AMI, PT Sumber Gemilang Persada (SGP), entered into a transaction in the first quarter of 2018 pursuant to which the Company, API and PT Sumber Gemilang Persada now hold interest in AMNT through AMI, and the Company and API's shareholding in AMI is reduced to 39.35% each and PT Sumber Gemilang Persada now owns 21.3% of AMI. As part of this transaction, the shareholder loan including interest of the loan owed by AMIV amounting to US\$137.9 million was converted into Notes receivable from API on January 1, 2018, and the remaining outstanding loan principal and interest amounting to US\$140 million was converted into equity in AMIV on January 2, 2018 (Notes 15). Negotiations are continuing such that the Company's shareholding in AMI may be further diluted.
- ii. On December 27, 2017, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) phase I with PT Medco Daya Sentosa, to divest 490,000 shares of PT Medco CBM Bengara. The sale has been approved based on Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 14 by Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn on December 27, 2017.

On December 28, 2017, the Company signed a Share Sale and Purchase Agreement (SPA) phase II with PT Medco Daya Sentosa, to divest 509,900 shares of PT Medco CBM Bengara. The sale has been approved based on Circular Resolution of the Shareholders under Notarial Deed No. 16 of Siti Rumondang Bulan Lubis, SH, M.kn on December 28, 2017.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- iv. Pada tanggal 13 September 2017, Perusahaan menandatangani Akta Novasi Bersyarat dan Perubahan atas Perjanjian Jual Beli ("PJB") antara PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL") dan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") tertanggal 21 Juni 2017 ("Perjanjian Novasi"), di mana MDAL bermaksud mengakuisi 77,68% kepemilikan PT Saratoga Power ("SP") dari SSB dan SAL. Dengan Perjanjian Novasi ini, SSB, SAL dan MDAL telah menyetujui pemindahan hak dan kewajiban MDAL sebagai pembeli SP kepada Perusahaan. PT Saratoga Power memiliki kepemilikan sebesar 51% pada PT Medco Power Indonesia ("MPI"), di mana Perusahaan saat ini telah memiliki 49% kepemilikan pada MPI. Dengan transaksi ini, porsi kepemilikan efektif Perusahaan di MPI meningkat dari 49% ke 88,62%

Berdasarkan Akta Novasi Bersyarat dan Perubahan, nilai pembelian yang harus dibayarkan Perusahaan adalah sebesar AS\$122 juta, dimana AS\$5 juta telah dibayarkan pada tanggal 13 September 2017 dan AS\$117 juta dibayarkan pada tanggal 3 Oktober 2017. Sehubungan dengan transaksi ini, Perusahaan juga diharuskan untuk membayarkan kepada SSB dan SAL saldo dana *cash call* yang masih belum dilunasi oleh SP ke SSB dan SAL pada tanggal penutupan, yaitu sebesar AS\$7,2 juta.

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.

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

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- iv. On September 13, 2017, the Company signed a Deed of Conditional Novation and Amendment to SPA Between PT Saratoga Sentra Business ("SSB"), S Asia III Luxembourg S.A.R.L. ("SAL") and PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL") dated June 21, 2017 ("Novation Deed"), whereby MDAL intends to acquire 77.68% ownership in PT Saratoga Power ("SP") from SSB and SAL. With this Novation Deed, SSB, SAL and MDAL have agreed to novate the rights and obligations of MDAL as the purchaser of SP to the Company. PT Saratoga Power has 51% ownership in PT Medco Power Indonesia ("MPI"), while the Company currently has 49% ownership in MPI. With this transaction, the effective portion of Company's stake in MPI increased from 49% to 88.62%.

Based on the Deed of Conditional Novation, the purchase price that should be paid by the Company was amounting to US\$122 million, in which US\$5 million has been paid on September 13, 2017 and US\$117 million was paid on October 3, 2017. The Company was also required to pay the remaining cash call balance to SSB and SAL, which has not been paid by SP to SSB and SAL at closing date, amounting to US\$7.2 million.

This transaction became effective on October 3, 2017 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA and Novation Deed.

Based on Notarial Deed No. 8 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn. dated on October 3, 2017, the Company, SAL, SSB and International Finance Corporation ("IFC") have agreed to the following items:

- Sell all the shares owned by SAL and SSB amounting to 784,840 shares (77.68%) to the Company;
- Change of SP Board of Commissioner and Board of Director;
- Issued new collective shares on behalf of the Company's name;
- Reassigned bank account of SP

This Notarial Deed has been approved by Minister of Law and Human Rights in its approval letter No. AHU-AH.01.03-0181313 dated October 17, 2017.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Pada tanggal 3 Oktober 2017, melalui Akta notaris No. 9 oleh Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SAL menjual 541.269 lembar saham SP kepada Perusahaan (53,57% kepemilikan atas SP).

Pada tanggal 3 Oktober 2017, melalui Akta notaris No. 10 oleh Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SSB menjual 243.571 lembar saham Saratoga kepada Perusahaan (24,11% kepemilikan atas Saratoga power).

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian pada tanggal efektif (3 Oktober 2017):

	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)
Aset	
Kas dan setara kas	55.189.506
Piutang usaha	23.448.044
Persediaan	2.847.752
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	26.536.036
Konsesi aset keuangan	521.901.870
Beban dibayar di muka dan uang muka	9.642.165
Piutang sewa pembiayaan	254.006.021
Tagihan pajak penghasilan	24.978.856
Aset tetap	57.105.157
Goodwill	21.243.397
Aset lancar dan tidak lancar lainnya	37.551.972
Sub-jumlah	1.034.450.776
Liabilitas	
Pinjaman jangka pendek	22.000.000
Utang usaha	18.705.226
Utang pajak	3.768.027
Utang lain-lain	2.449.321
Biaya akrual	20.824.677
Liabilitas pajak tangguhan	45.555.420
Pinjaman jangka panjang	497.992.011
Liabilitas derivatif	24.821.074
Utang lain-lain	31.143.766
Sub-jumlah	667.259.522
Kepentingan nonpengendali	(99.874.472)
Aset neto pada nilai wajar	267.316.782
Bagian kepentingan nonpengendali atas aset teridentifikasi SP	(31.970.172)
Nilai wajar kepemilikan saham Perusahaan di MPI sebelum kombinasi bisnis	(150.895.580)
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	84.451.030
Goodwill (Catatan 20)	44.763.914
Imbalan pembelian yang dialihkan	129.214.944
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(55.189.506)
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	66.810.494

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

On October 3, 2017, based on the Notarial Deed No. 9 issued by Notary Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SAL sold 541,269 shares of SP to the Company (53,57% shares of SP).

On October 3, 2017, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Notary Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., SSB sold 243,571 shares of SP to the Company (24.11% shares of SP).

The following table summarizes the allocation of the purchase price as of the effective date (October 3, 2017):

Assets	
Cash and cash equivalents	
Trade receivables	
Inventory	
Restricted cash in banks	
Concession financial assets	
Prepaid expense and advances	
Finance lease receivables	
Claim for income tax refund	
Property, plant, equipment	
Goodwill	
Other current and non-current assets	
Sub-total	
Liabilities	
Short-term loans	
Trade payables	
Taxes payables	
Other payable	
Accrued expenses	
Deferred tax liabilities	
Long-term debt	
Derivative liabilities	
Other payable	
Sub-total	
Non-controlling interest	
Net assets at fair value	
Non-controlling interest of identified asset SP	
Fair value of the Company's equity interest in MPI held before the business combination	
Total identifiable net assets at fair values	
Goodwill (Note 20)	
Purchase consideration transferred	
Net cash of the acquired subsidiary	
Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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.

Saldo *goodwill* yang timbul dari akuisisi ini sebesar AS\$44,8 juta, yang terdiri atas (i) AS\$10,7 juta atas nilai lebih dari akuisisi 77,68% saham SP, (ii) AS\$4,1 juta atas nilai lebih dari pengukuran kembali 49% kepentingan yang dimiliki sebelumnya di MPI, (iii) AS\$30 juta atas nilai lebih dari 49% kepentingan terhadap MPI sebelumnya.

Pada bulan Desember 2017, Perusahaan telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran.

- v. Pada tanggal 21 Maret 2017, melalui Akta Notaris No. 10 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Grup telah membeli 49% kepemilikan atas PT Medco Daya Sentosa ("MDS") yang dimiliki oleh PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Kepemilikan yang dibeli Grup sebanyak 269.500 lembar saham atau setara dengan kepemilikan 49%.

Selanjutnya, pada tanggal 23 Maret 2017, melalui Akta Notaris No. 11 oleh Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., Perusahaan membeli tambahan 49% kepemilikan atas MDS dari MDAL dan 1% kepemilikan atas MDS yang dimiliki oleh PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), sehingga total kepemilikan yang dibeli Grup sebanyak 544.500 lembar saham atau setara dengan kepemilikan sebesar 99%.

Berdasarkan akta notaris, MDS didirikan oleh MDAL dan MDEN pada tanggal 30 September 2016 dengan modal saham ditempatkan dan disetor penuh sejumlah 550.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp550.000.000.

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

Goodwill arises from this acquisition amounting to US\$44.8 million, consisting of (i) US\$10.7 million of excess from acquisition 77.68% shares of SP, (ii) US\$4.1 million of excess from remeasurement of 49% interest in MPI (iii) US\$30 million of excess from 49% previous interest in MPI.

In December 2017, the Company was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period.

- v. On March 21, 2017, based on the Notarial Deed No. 10 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group purchased 49% ownership in PT Medco Daya Sentosa ("MDS") owned by PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"). Ownership purchased by the Group consisted of 269,500 shares, equivalent to 49% ownership.

Moreover, on March 23, 2017, based on the Notarial Deed No. 11 issued by Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., the Group purchased additional 49% ownership in MDS from MDAL and 1% ownership of MDS from PT Medco Daya Energi Nusantara ("MDEN"), therefore total ownership purchased by the Group consisted of 544,500 shares, equivalent to 99% ownership.

Based on notarial deed, MDS was established by MDAL and MDEN on September 30, 2016 with issued and fully paid 550,000 shares with total nominal value of Rp550,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Grup dan MDAL telah menyepakati harga beli atas saham MDS sejumlah Rp539 juta atau setara dengan AS\$41 ribu dan Grup dengan MDEN telah menyepakati harga beli atas saham MDS sejumlah Rp5,5 juta atau setara dengan AS\$418. Imbalan pembelian yang dialihkan atas akuisisi MDS sama dengan nilai wajar aset neto teridentifikasi sehingga tidak terdapat keuntungan atau *goodwill* dari transaksi tersebut.

Pada tanggal 27 Maret 2017, PT Medco Daya Sentosa menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") dengan INPEX Corporation, untuk membeli 100% kepemilikan atas INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna memiliki 35% hak partisipasi di blok produksi PSC South Natuna Sea Block B. Terkait dengan penandatanganan SPA Inpex Natuna, Perusahaan memberikan *Corporate Guarantee* tertanggal 27 Maret 2017 kepada INPEX Corporation selaku penjual.

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.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Group and MDAL have agreed to the shares purchase price of MDS totaling Rp539 million or equivalent to US\$41 thousand and the Group has agreed with MDEN to the shares purchase price of MDS amounting to Rp5.5 million or equivalent to US\$418. Purchase consideration transferred for the MDS acquisition is the same with the total identifiable net assets at fair value, therefore no gain or goodwill is recognized from such transaction.

On March 27, 2017, PT Medco Daya Sentosa signed a *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") with INPEX Corporation, to acquire 100% shares of INPEX Natuna Ltd ("SPA Inpex Natuna"). Inpex Natuna owns 35% of participating interest in a producing block, the PSC South Natuna Sea Block B. In relation to the execution of the SPA Inpex Natuna, the Company provided a *Corporate Guarantee* dated March 27, 2017 to INPEX Corporation as the seller.

The Company executed a *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* dated May 12, 2017 with respect to the transfer of 98% share ownership of the Company in MDS to MDAL, as the previous holder of 1% share in MDS. The transfer of 48% shares in MDS became effective on May 12, 2017 as approved in the Circular Resolution of the Shareholders covered by Deed No. 13 dated May 12, 2017 made before Notary Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn. and the transfer of the remaining 50% shares in MDS became effective on May 15, 2017, as approved in the Circular Resolution of the Shareholders covered by Deed No 14. dated May 15, 2017 made before the same notary. With the effectivity of this *Conditional Shares Sale and Purchase Agreement*, the share ownership of the Company in MDS became 1% while MDAL owns the remaining portion of the shares.

In relation to the transfer of such 98% shares to MDAL, for the benefit of the Company, MDAL executed a *Counter Guarantee and Indemnity* dated May 12, 2017 in relation to the Company *Guarantee* under the *Share Sale and Purchase Agreement (SPA)* with Inpex Corporation ("SPA Inpex Natuna"). The SPA Inpex Natuna was effective as of May 31, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

vi. Pada tanggal 9 November 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan KrisEnergy (Block A Aceh) B.V. ("KrisEnergy") menandatangani *Farmout Agreement*, di mana KrisEnergy setuju menyerahkan 26,6666% ("*Farmout interest*") hak partisipasi miliknya di PSC Blok A Aceh kepada MEPM dengan nilai pembelian sebesar AS\$14,4 juta. Sehubungan dengan transaksi ini, MEPM juga membayarkan dana *cash call* KrisEnergy untuk bulan Mei 2016 sampai April 2017 sejumlah AS\$34.646.124.

Pada tanggal 6 April 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 17 April 2017, Badan Pengelola Migas Aceh telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 28 April 2017, Malaka telah menyelesaikan pembayaran transaksi ini.

Tabel berikut adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (28 April 2017):

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

vi. 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, Malaka completed the payment for this transaction.

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 28, 2017):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)		
Aset			Assets
Kas dan setara kas	315.104		Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	6.486.736		Other receivables
Persediaan	6.791.971		Inventory
Beban dibayar di muka	17.588		Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 19)	58.953.614		Oil and gas properties (Note 19)
Aset eksplorasi dan evaluasi (Catatan 18)	15.378.466		Exploration and evaluation asset (Note 18)
Aset lain-lain	20.000		Other assets
Aset pajak tangguhan	19.138.816		Deferred tax
Sub-jumlah	107.102.295		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	14.988.219		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 entitas anak yang diakuisisi	(315.104)		Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	48.731.021		Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi hak partisipasi yang dimiliki KrisEnergy dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Perusahaan sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan penjual meminimalkan risiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

- vii. 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:

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Values (US\$)		
	CSOP	CIIL	
Kas dan setara kas	124.881	34.932.167	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	-	122.405.488	Accounts receivable
Piutang lain-lain	329.157	13.371.557	Other receivables
Persediaan	-	29.800.286	Inventory
Beban dibayar di muka	-	3.291.977	Prepaid expenses
Aset pajak tangguhan	-	51.032.052	Deferred tax assets
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 19)	-	177.773.168	Oil and gas properties (Note 19)
Utang usaha	(114.363)	(68.456.232)	Trade payables
Utang pajak	-	(18.806.381)	Tax payables
Utang lain-lain dan biaya akrual	(267.165)	(24.410.350)	Other payables and accrued expenses
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	72.510	320.933.732	Total identifiable net assets at fair values
Goodwill (keuntungan pembelian dengan diskon)	1.017.204	(25.600.021)	Goodwill (bargain purchase)
Imbalan pembelian yang dialihkan	1.089.714	295.333.711	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(124.881)	(34.932.167)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak setelah dikurangi kas yang diperoleh	964.833	260.401.544	Acquisition of a subsidiary net of cash acquired

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

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

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.

- vii. On September 18, 2016, Medco Natuna signed a *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") and ConocoPhillips Company, to acquire 100% shares of their subsidiaries, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") and ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP") with acquisition price amounting to US\$238,000,000 and US\$1,000,000, respectively. Based on the SPA, Medco Natuna is also required to pay employee benefit liabilities of CIIL amounting to US\$38,449,384.

The provisional fair values of the identifiable assets and liabilities of CIIL and CSOP as at the date of acquisition (November 17, 2016) were:

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi CIIL dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok B yang disebabkan oleh akan berakhirnya kontrak PSC di 2028; dan (ii) peningkatan efisiensi yang dapat dicapai Perusahaan atas operasi aset.

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.

viii. Pada tanggal 23 Agustus 2016, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat ("CSPA") terkait pembelian 50% saham dalam PT Amman Mineral Investama ("AMIV") dengan PT AP Investment sebagai penjual dengan nilai transaksi sebesar AS\$404 juta.

Terkait transaksi ini dan pada tanggal yang sama, Perusahaan juga menandatangani *Key Terms Shareholders Agreement* dengan PT AP Investment dan *Shareholder Facility Agreement* sebesar AS\$246 juta dengan AMIV selaku debitur dan Grup selaku kreditur. Sebagaimana implementasi *Key Terms Shareholders Agreement*, AMIV dan PT AP Investment menandatangani *Shareholders Agreement* tanggal 20 Oktober 2016.

Sehubungan dengan transaksi di atas, Perusahaan memberikan jaminan atas pinjaman yang diterima oleh PT Amman Mineral Internasional berdasarkan *Senior Facilities Agreement* dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, sebesar AS\$375 juta atau setara dengan 50% dari jumlah pinjaman yang diberikan. PT Amman Mineral Internasional merupakan entitas anak dari PT Amman Mineral Ventura, entitas anak dari PT Amman Mineral Investama.

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

The Company believes that it was able to acquire CIIL for less than the fair value of its assets because of (i) the seller's intention to exit Block B operations due to the PSC expiration in 2028; and (ii) increase in efficiency that the Company can achieve on the asset's operation.

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.

viii. 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 payable
Sub-jumlah	(2.306.214.585)	Sub-total
Bagian kepentingan nonpengendali atas aset teridentifikasi AMIV	(601.968.525)	Non-controlling interest over identified asset of AMIV
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	1.742.415.320	Total identifiable net assets at fair values
Bagian kepentingan ventura lain	(871.207.660)	Other venturer portion
Keuntungan pembelian diskon	(467.207.660)	Bargain purchase
Jumlah estimasi	404.000.000	Total estimation

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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.

- ix. Pada tanggal 28 April 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") dan Japex Block A Ltd ("Japex"), perusahaan minyak dan gas Jepang, menandatangani *Farmout Agreement* dan *Deed of Assignment of Interests*, dimana Japex setuju menyerahkan 16,6667% hak partisipasi PSC Blok A Aceh kepada MEPM.

Pada tanggal 26 Oktober 2016, MEPM telah membayar sejumlah AS\$4,5 juta sebagai pembayaran atas transaksi ini. MEPM masih harus membayar sisa harga pembelian yang belum dibayarkan sejumlah AS\$5 juta paling lambat pada tanggal 31 Desember 2018. Sehubungan dengan transaksi ini, Perusahaan juga membayarkan dana *cash call* Japex untuk bulan Mei sampai Oktober 2016 sejumlah AS\$6.577.540.

Pada tanggal 22 September 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui transaksi ini. Pada tanggal 12 Oktober 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) telah menyetujui transaksi ini.

**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 contingent consideration is not measured as of the consolidated financial statements date.

- ix. *On April 28, 2016, PT Medco E & P Malaka ("MEPM") and Japex Block A Ltd ("Japex"), a Japan-based oil and gas company, signed a Farmout Agreement and Deed of Assignment of Interests, whereby Japex agreed to assign 16.6667% participating interest in the Block A Aceh PSC to MEPM.*

On October 26, 2016, MEPM already paid amounting to US\$4.5 million as payment for this transaction. MEPM shall paid remaining purchase price that has not been paid amounting to US\$5 million no later than December 31, 2018. The Company also paid cash call of Japex for May until October 2016 amounting to US\$6,577,540.

On September 22, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved this transaction. On October 12, 2016, Badan Pengelola Migas Aceh (BPMA) has approved this transaction.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (12 Oktober 2016):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)
Aset	
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 19)	49.885.643
Aset pajak tangguhan	2.591.402
Aset lain-lain	12.502
Sub-jumlah	59.236.437
Liabilitas	
Utang usaha	(1.499.932)
Utang pajak	(64.551)
Utang lain-lain	(408.908)
Biaya akrual	(273.569)
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	(216.518)
Sub-jumlah	(2.463.478)
Nilai wajar aset netto teridentifikasi	56.772.959
Keuntungan pembelian diskon	(39.995.418)
Imbalan pembelian yang dialihkan	16.777.541
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(20.132)
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	16.757.409

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi porsi *participating interest* yang dimiliki Japex dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Grup sebagai operator Blok A di Indonesia, yang memungkinkan pembeli meminimalkan resiko yang harus ditanggung di masa mendatang, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di blok tersebut karena untuk program pengembangan blok tersebut masih membutuhkan dana yang cukup besar sementara penjual memiliki prioritas lain dalam alokasi dananya.

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.

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

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

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 19)
	Deferred tax assets
	Other assets
	Sub-total
	Liabilities
	Trade payables
	Tax payables
	Other payables
	Accrued expenses
	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
	Sub-total
Total identifiable net assets at fair values	
	Bargain purchase
	Purchase consideration transferred
	Net cash of the acquired subsidiary
Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	

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.

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.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- x. Pada 8 Oktober 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli ("PJB") dengan Lundin Petroleum AB, untuk mengakuisisi 100% saham salah satu anak perusahaannya, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin melalui anak perusahaannya, Lundin Lematang B.V., mempunyai 25,8824% *non-operating interest* di aset produksi Lematang PSC. Selain itu, entitas anak Lundin, Lundin South Sokang B.V. dan Lundin Cendrawasih VII B.V., juga memiliki masing-masing 60% dan 100% hak blok eksplorasi.

Pada tanggal 5 April 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), memberikan persetujuan atas transaksi ini.

Efektif pada tanggal 26 Mei 2016, dilakukan perubahan nama-nama sebagai berikut:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. telah berubah nama menjadi Medco Indonesia Holding B.V.;
- 2) Lundin Lematang B.V. telah berubah nama menjadi Medco Lematang B.V.;
- 3) Lundin South Sokang B.V. telah berubah nama menjadi Medco South Sokang B.V.;
- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. telah berubah nama menjadi Medco Cendrawasih VII B.V.; dan
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. telah berubah nama menjadi Oil and Gas B.V..

Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (5 April 2016):

Aset	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)
Kas dan setara kas	1.702.779
Piutang usaha	19.248.087
Putang lain-lain	992.641
Beban dibayar di muka	149.019
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 19)	18.632.928
Aset pajak tangguhan	19.913.081
Aset lain-lain	260.174
Sub-jumlah	60.898.709

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

- x. On October 8, 2015, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* ("SPA") with Lundin Petroleum AB, to acquire 100% shares in one of its subsidiaries, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin through its subsidiary, Lundin Lematang B.V., owns 25.8824% of *non-operating interest* in a producing block, Lematang PSC. Moreover, its subsidiaries, Lundin South Sokang B.V. and Lundin Cendrawasih VII B.V., also own 60% and 100% interest, respectively, in exploration blocks.

On April 5, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, has approved this transaction.

Effective on May 26, 2016, the following changes to the names were made:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. has changed its registered company name to Medco Indonesia Holding B.V.;
- 2) Lundin Lematang B.V. has changed its registered company name to Medco Lematang B.V.;
- 3) Lundin South Sokang B.V. has changed its registered company name to Medco South Sokang B.V.;
- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. has changed its registered company name to Medco Cendrawasih VII B.V.; and
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. has changed its registered company name to Oil and Gas B.V..

The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 5, 2016):

Assets
Cash and cash equivalents
Accounts receivable
Other receivables
Prepaid expenses
Oil and gas properties (Note 19)
Deferred tax assets
Other assets
Sub-total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)	
Liabilitas		Liabilities
Biaya akrual	(354.195)	Accrued expenses
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	(482.788)	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Utang lain-lain	(11.733.036)	Other payables
Sub-jumlah	(12.570.019)	Sub-total
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	48.328.690	Total identifiable net assets at fair values
Keuntungan pembelian diskon	(18.852.318)	Bargain purchase
Imbalan pembelian yang dialihkan	29.476.372	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(1.702.779)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	27.773.593	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

Grup berkeyakinan telah dapat mengakuisisi Lundin dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Grup sebagai operator aset utama di Indonesia dari salah satu entitas anak Lundin; (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di negara tersebut yang disebabkan oleh penurunan kondisi ekonomi dan (iii) usaha Grup yang berhasil memperpanjang salah satu kontrak PSC penjual yang memproduksi. Entitas anak Lundin lainnya tidak memberikan keuntungan, dan penjual melakukan pendekatan dengan Grup dalam usahanya untuk menjual dan keluar dari operasi di Indonesia yang tidak lagi sesuai dengan strategi bisnisnya. Keuntungan bersih mencerminkan kelebihan dari estimasi nilai dari aset neto yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

Sebagai bagian dari perjanjian pembelian dengan Lundin, imbalan kontijensi telah disetujui dalam bentuk pembayaran tunai tambahan terutang ke Lundin SEA Holding B.V. sebesar AS\$2.166.242 yang dicatat sebagai utang lain-lain (Catatan 22b) mencerminkan jumlah yang harus dibayarkan pada saat pendapatan dari Blok Lematang setelah periode perpanjangan telah mencapai kondisi yang disebutkan pada perjanjian.

The Group believes that it was able to acquire Lundin for less than the fair value of its assets because of (i) the Group's unique position as the operator of one of Lundin subsidiaries' only producing asset in Indonesia; (ii) the seller's intent to exit the country's operations due to the then prevailing economic environment and (iii) the Group's successful effort in extending one of the seller's producing PSC contracts. Other Lundin subsidiaries were not profitable, and the seller approached the Group in an effort to sell and exit its operation in Indonesia that no longer fits its strategy. The net gain represents the excess of the estimated fair value of the net assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.

As part of the purchase agreement with Lundin, a contingent consideration has been agreed in the form of additional cash payments payable to Lundin SEA Holding B.V. of US\$2,166,242 which was recorded as other payables (Note 22b) represents the amount to be paid once the proceeds from the Lematang Block after extension period has reached certain condition as stipulated in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**44. AKUISISI DAN PENGALIHAN YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

Pada bulan April 2017, Grup telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran dan menyelesaikan penilaian terhadap aset minyak dan gas bumi yang nilai wajarnya telah diakui pada laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016. Berdasarkan evaluasi akhir manajemen, tidak ada perubahan yang diperlukan.

- xi. Pada tanggal 15 November 2016, Perusahaan, melalui PT Medco CBM Lematang, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani *Deed of Assignment* terkait pengalihan hak partisipasi 34% milik PT CBM Lematang dalam PSC Blok CBM Lematang kepada PT Methanindo Energi Resources dan menandatangani Amandemen Perjanjian Jual Beli Aset dengan PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasi dan pengalihan *operatorship* tersebut, MER setuju untuk membayar AS\$555.666 dalam tiga tahap:

- AS\$120.000 pada saat tanggal penandatanganan;
- AS\$180.000 pada tanggal 31 Januari 2017;
- AS\$255.666 selambatnya 7 hari kerja setelah tanggal persetujuan Pemerintah atas pengalihan sisa hak partisipasi (34%) milik PT Medco CBM Lematang kepada MER.

Pada tanggal 28 Juli 2017, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral telah menyetujui pengalihan hak partisipasi PT Medco CBM Lematang kepada MER. Pada tanggal 29 Agustus 2017, SKK Migas juga telah menyetujui pengalihan hak partisipasi ini.

Transaksi ini menghasilkan kerugian sebesar AS\$73.923 yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

Nilai tercatat aset dan liabilitas dari pelepasan hak partisipasi adalah sebagai berikut:

	Nilai tercatat (AS\$)/ Carrying Value (US\$)
Piutang lain-lain	17.581
Aset eksplorasi dan evaluasi	576.125
Aset lancar lain-lain	41.250
Utang usaha	(152)
Utang lain-lain	(5.215)

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

**44. SIGNIFICANT ACQUISITIONS AND DISPOSALS
(continued)**

In April 2017, the Group was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period and completed the valuation of the oil and gas properties, which fair values were recognized in the December 31, 2016 consolidated financial statements. Based on final evaluation by the management, no change was necessary.

- xi. On November 15, 2016, the Company, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed *Deed of Assignment* related to the transfer of 34% of PT Medco CBM Lematang's participating interest in CBM Lematang PSC to PT Methanindo Energi Resources and signed *Amendment to Asset Sale and Purchase Agreement* with PT Methanindo Energi Resources. In compensation for the sale of the 21% participating interest and *operatorship*, MER agreed to pay US\$555,666 consideration in three stages:

- US\$120,000 on the signing date;
- US\$180,000 on January 31, 2017;
- US\$255,666 at the latest 7 business days after the approval date by the Government for the assignment of the remaining participating interest (34%) owned by PT Medco CBM Lematang to MER.

On July 28, 2017, the Ministry of Energy and Mineral Resources has approved the transfer of the participating interest of PT Medco CBM Lematang to MER. On August 29, 2017, SKK Migas also approved the transfer of the participating interest.

The transaction resulted in a loss of US\$73,923 recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended December 31, 2017.

The carrying amounts of assets and liabilities associated with the participating interest are as follows:

Other receivables
Exploration and evaluation assets
Other current assets
Trade payables
Other payables

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN

a. Perjanjian Pasokan Gas

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia			
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi (Jakabaring)	10 Agustus 2011, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 4 Desember 2012/ August 10, 2011, last amendment through Joint Arrangement dated December 4, 2012.	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD/ Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 9 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010, diubah terakhir tanggal 25 November 2015/ April 13, 2010, last amendment dated November 25, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 450,93 BBTU/ Commitment to supply 450.93 BBTU of gas.	Perjanjian berakhir pada 31 Desember 2018 atau telah terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ Agreement ends at December 31, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) (Persero)	1 April 2010, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 24 Agustus 2017/ April 1, 2010, last amendment through Joint Arrangement dated August 24, 2017	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU/ Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas.	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu/ December 31, 2021 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009, perubahan terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 12 April 2016/ August 4, 2009, last amendment through Joint Arrangement dated April 12, 2016.	Komitmen untuk memasok gas 0,3 BBTUD. Per April 2013, pasokan gas baru dimulai karena persyaratan untuk memasok gas baru terpenuhi/ Commitment to supply 0.3 BBTUD of gas. In April 2013, the gas supply commenced because the requirements to supply gas have just been fulfilled.	30 November 2018 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ November 30, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009 diubah terakhir tanggal 1 September 2016/ August 4, 2009 last amendment dated September 1, 2016.	Komitmen untuk memasok gas 1,35 - 2,1 BBTUD dengan total jumlah kontrak 8.750 BBTU/ Commitment to supply 1.35 - 2.1 BBTUD of gas with total contract of 8,750 BBTU of gas.	12 tahun 10 bulan (estimasi sampai dengan Januari 2028) sejak tanggal dimulai atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak, yang mana terjadi lebih dahulu/ 12 years and 10 months (estimated until January 2028) from the start date or until total amount of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Gas Supply Agreements

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia (lanjutan/continued)			
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	6 April 2011 diubah terakhir melalui Kesepakatan Bersama tanggal 20 Januari 2016/ April 6, 2011 last amendment through Joint Arrangement dated January 20, 2016	Komitmen untuk memasok gas untuk memenuhi kebutuhan gas rumah tangga di Kota Tarakan sebesar 0,20 BBTUD/ Commitment to supply gas to meet the needs of household in Tarakan of 0.20 BBTUD.	5 tahun atau sampai dengan berakhirnya produksi gas bumi dari lapangan gas, mana yang mana terjadi lebih dahulu/ 5 years or until the end of production of gas field, whichever occurs first.
PT Pupuk Sriwidjaja (Persero)	7 Agustus 2007/ August 7, 2007	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTUD/ Commitment to supply an average of 45 BBTUD of gas.	11 tahun sampai 31 Desember 2018 atau sampai dengan terpenuhinya volume penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu/ 11 years up to December 31, 2018, or until total amount of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.
PD Petrogas Ogan Ilir	25 Mei 2016 terakhir diubah pada tanggal 6 November 2017/ May 25, 2016 last amendment of agreement dated November 6, 2017	Komitmen untuk memasok gas dengan jumlah kontrak 1.148 BBTU/ Commitment to supply gas with total gas contract quantity of 1,148 BBTU of gas	31 Desember 2019 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu dan dapat diperpanjang jika memenuhi persyaratan sesuai dengan perjanjian/ December 31, 2019 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first and could be extended in accordance with terms and conditions as stated in the agreement.
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO - GEN)	17 Oktober 2014 terakhir diubah pada tanggal 2 Januari 2018/ October 17, 2014 last amendment with agreement dated January 2, 2018	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 10-16 BBTUD dengan jumlah kontrak 15.686 BBTU/ Commitment to supply 10-16 BBTUD of gas with total gas contract quantity of 15,686 BBTU of gas	2 (dua) tahun sejak terpenuhinya jumlah pasokan awal (6.560 BBTU) atau seluruh total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ 2 (two) years since the initial supplies (6,560 BBTU) are met or total quantity contract has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006 diubah terakhir tanggal 31 Desember 2017/ July 24, 2006, last amendment dated December 31, 2017	Komitmen untuk memasok gas dengan jumlah kontrak 30.119 BBTU/ Commitment to supply gas with total gas contract quantity of 30,119 BBTU.	10 (sepuluh) tahun sejak dimulainya pengaliran total jumlah kontrak tambahan atau sampai dengan terpenuhinya total jumlah kontrak tambahan, yang mana terjadi lebih dahulu/ 10 (ten) years since the quantity of additional contract supplies are met or total contract quantity has been fully supplied, whichever occurs first..

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 interim consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 (lanjutan)

a. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Lematang			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007, Diubah terakhir tanggal 5 April 2017/ March 21, 2007, last amendment dated April 5, 2017	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 25 BBTUD sampai Desember 2017 dan 20 BBTUD sampai 31 Januari 2027 dengan jumlah total kontrak 70.260 BBTU/ Commitment to supply and sell gas of 25 BBTUD until December 2017 and 20 BBTUD until January 31, 2027 with total contract quantity of 70,260 BBTU.	Sejak tanggal dimulai sampai dengan 31 Januari 2027 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas/ Since the start date until January 31, 2027 or until such quantity has been fully supplied.
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/ Commitment to supply 58 BBTUD of gas with a total volume of 198 TBTU.	Sampai dengan 13 tahun sejak tanggal penyerahan gas pertama, atau terpenuhinya total jumlah kontrak, atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis, atau berakhirnya PSC Blok A mana yang lebih dahulu terjadi/ Up to 13 years from the date of first gas delivery, or when the total amount of the contract, or gas no longer has an economic value, or the expiration of Block A PSC, whichever occurs first.
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	6 Februari 2018/ February 6, 2018	Komitmen untuk memenuhi kebutuhan listrik di Sulawesi Tengah dengan nilai kontrak 15,63 TBTU / Commitment to fulfill the electricity needs in Central Sulawesi with total contract commitment of 15.63 TBTU.	Perjanjian ini berlaku sejak penandatanganan perjanjian dan akan terus berlaku sampai terpenuhinya total jumlah kontrak atau sampai dengan berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja yaitu tanggal 4 Desember 2027/ This agreement shall become effective as of the signing date of this agreement and shall continue to remain valid until the fulfillment of the total contract commitment or until the expiration of the right of utilization of the contract area, i.e., December 4, 2027.
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 dengan Jumlah Penyerahan Harian sebesar 55 MMSCF/ Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas with Daily Contract Quantity of 55 MMSCF.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili (tanggal 3 Desember 2027) yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of the Senoro-Toili PSC (December 3, 2027), whichever occurs first.
PT Donggi Senoro LNG (melalui JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi)	22 Januari 2009 terakhir diubah pada tanggal 13 Desember 2010/ January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 252 BBTUD/ Commitment to supply 252 BBTUD of gas.	Pada saat total jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC, yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of PSC, whichever occurs first.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
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 (lanjutan)

a. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Simenggaris			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	17 Oktober 2014/ October 17, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCF dengan total nilai kontrak 805 MMSCF/ Commitment to supply gas at 0.5 MMSCF 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 Perusahaan Listrik Negara (Persero)	6 Februari 2018/ February 6, 2018	Komitmen untuk memasok gas dengan nilai kontrak 21,6 BCF dengan asumsi GHV 1000 BTU/SCF berdasarkan prinsip usaha sewajarnya / Commitment to with total contract commitment of 21.6 BCF with assumption of GHV 1000 BTU/SCF based on reasonable business principle.	Perjanjian ini berlaku sejak tanggal penandatanganan perjanjian dan akan terus berlaku sampai terpenuhinya total jumlah kontrak atau sampai dengan berakhirnya hak pengelolaan wilayah kerja yaitu tanggal 23 Februari 2028/ This agreement shall become effective as of the signing date of this agreement and shall continue to remain valid until fulfillment of total contract commitment or until the expiration of the right of utilization of the contract area, i.e., February 23, 2028.
Medco E & P Natuna Ltd			
PT Pertamina (Persero)	15 Januari 1999/ January 15, 1999	Komitmen untuk memasok gas kepada PT Pertamina (Persero) untuk SembCorp Gas Pte Ltd dengan total kontrak sebanyak 2.625 TBTU/ 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.
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 Petrolim Nasional Berhad (Petronas) dengan total kontrak sebanyak 1.648 TBTU/ Commitment to supply gas to PT Pertamina (Persero) to Petrolim 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 MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain

i. *Perjanjian Committed Term Loan Facility*

Pada tanggal 24 Mei 2017, PT Api Metra Graha ("AMG"), entitas anak, menandatangani perjanjian *Committed Term Loan Facility* dengan PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") dengan limit fasilitas sebesar AS\$150 juta. Jangka waktu fasilitas ini adalah 96 bulan dari tanggal penandatanganan perjanjian. Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy dan Trada dan piutang usaha AMG.

Pada tanggal 6 Juni 2017, AMG telah melakukan penarikan fasilitas ini sebesar AS\$65 juta.

Pada tanggal 9 Juni 2017, AMG telah menarik seluruh fasilitas ini sebesar AS\$85 juta.

ii. *Perjanjian Penyediaan Jasa Bisnis*

Pada tanggal 15 Mei 2017, Perusahaan menandatangani *Business Service Agreement* dengan PT Medco Daya Abadi Lestari dan grup ("MDAL"). Perusahaan akan memberikan bantuan penyediaan jasa bisnis untuk MDAL, termasuk jasa akuntansi, jasa keuangan, jasa perbendaharaan, jasa perencanaan, bantuan hukum, dan aktivitas operasional lainnya yang terkait dengan bisnis entitas anak MDAL. Perjanjian ini memiliki biaya tetap per tahunnya dan berlaku untuk 5 tahun sampai 14 Mei 2022.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements

i. *Committed Term Loan Facility Agreement*

On May 24, 2017, PT Api Metra Graha ("AMG"), a subsidiary, has signed *Committed Term Loan Facility agreement* with PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC") with facility limit amounting to US\$150 million. This facility is due within 96 months after the date of the agreement. This facility is collateralized with The Energy and Trada buildings and AMG's receivables.

On June 6, 2017, AMG has made drawdown of this facility amounting to US\$65 million.

On June 9, 2017, AMG has fully drawn this facility amounting to US\$85 million.

ii. *Business Service Agreement*

On May 15, 2017, the Company entered into *Business Service Agreement* with PT Medco Daya Abadi Lestari and its group ("MDAL"). The Company will assist in providing business services for MDAL covering accounting, corporate finance, corporate treasury, corporate planning, legal, and other operational activities related to the business of MDAL's subsidiaries. This agreement has fixed fee annually and is valid for 5 years until May 14, 2022.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- iii. Perjanjian Jasa Pekerjaan Pemindahan Tanah dan Pertambangan

Pada tanggal 4 Mei 2017, PT Amman Mineral Nusa Tenggara ("PTAMNT"), PT AP Investment ("PTAPI"), Amman Mineral Contractors (Singapore) Pte Ltd ("AMC"), PT Macmahon Indonesia ("Macmahon Indonesia"), dan Macmahon Holdings Limited ("Macmahon") menandatangani perjanjian dimana PTAMNT akan menunjuk Macmahon Indonesia untuk menyediakan jasa pekerjaan pemindahan tanah dan pertambangan di Batu Hijau (dan berpotensi, untuk menyediakan jasa serupa atau prospek lain yang mungkin akan dikembangkan oleh PTAMNT di area pertambangan yang sama dengan Batu Hijau) sesuai dengan persyaratan kontrak aliansi pertambangan. Berdasarkan perjanjian tersebut, Macmahon akan mengakuisisi beberapa peralatan pertambangan bergerak dari PTAMNT dan sebagai imbalan atas akuisisi tersebut, Macmahon akan menerbitkan sekitar 954.064.924 lembar saham dengan harga penjualan sebesar AS\$0,203 per saham. Saham tersebut akan diambil oleh AMC sehingga AMC akan memiliki 44,3% saham di Macmahon. AMC adalah perusahaan yang baru didirikan di Republik Singapura yang pada saat penyelesaian transaksi ini, PTAMNT memiliki saham mayoritas secara tidak langsung di AMC. Transaksi ini efektif pada tanggal 8 Agustus 2017.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

- iii. 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 will engage Macmahon Indonesia to provide earthmoving and mining services at Batu Hijau mine (and potentially, to provide similar services or other prospects which may be developed by PTAMNT in the same mining area as Batu Hijau mine) pursuant to the terms of the life of mine, alliance style mining contract. Based on the agreement, Macmahon will acquire certain mobile mining equipment from PTAMNT and as consideration for such acquisition, Macmahon will issue approximately 954,064,924 shares at a subscription price of US\$0.203 per share. The shares will be subscribed by AMC resulting in AMC having a 44.3% shareholding in Macmahon. AMC is a newly incorporated company in the Republic of Singapore that, at completion date of this transaction, is majority owned indirectly by PTAMNT. This transaction became effective on August 8, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- iv. Perjanjian Pinjaman antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) dengan Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

Pada tanggal 30 Desember 2016, META telah mendapatkan persetujuan dari IIF untuk mendapatkan fasilitas pinjaman senilai Rp1,055 triliun untuk kebutuhan pembiayaan proyek sistem pengendalian air minum di Umbulan, yang selanjutnya akan dinamakan Fasilitas Tranche A, yaitu terdiri dari:

- Fasilitas Seri A-1: sejumlah sampai dengan maksimum Rp767 miliar.
- Fasilitas Seri A-2: sejumlah sampai dengan maksimum Rp173 miliar.
- Fasilitas Seri A-3: sejumlah sampai dengan maksimum Rp70 miliar.
- Fasilitas Seri A-4: sejumlah sampai dengan maksimum Rp45 miliar.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Grup telah mendapatkan sebagian fasilitas seri A sebesar Rp40 miliar pada tanggal 21 Juni 2017.

- v. Perjanjian Jual Beli Batu Bara

Pada tanggal 29 September 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") dan Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") menandatangani Kontrak Pembelian Batu Bara Jangka Panjang dimana SSOE setuju untuk membeli 300.000 MT batu bara dari DTR selama enam bulan dengan harga batubara sebesar AS\$61 per MT untuk tiga pengiriman pertama. Terkait dengan perjanjian tersebut, DTR memutuskan untuk melanjutkan kembali aktivitas pertambangan batu bara. Pada tanggal 9 Juni 2017 perjanjian ini telah berakhir.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

- iv. Loan Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan (META) with Indonesia Infrastructure Finance (IIF)

On December 30, 2016, META has obtained approval from IIF to obtain a loan facility amounting to Rp1.055 trillion for financing of water management project in Umbulan, hereinafter named as Tranche A Facility, which consists of:

- Tranche A-1 Facility: up to a maximum amount of Rp767 billion.
- Tranche A-2 Facility: up to a maximum amount of Rp173 billion.
- Tranche A-3 Facility: up to a maximum amount of Rp70 billion.
- Tranche A-4 Facility: up to a maximum amount of Rp45 billion.

As of December 31, 2017, the Group received a portion of Tranche A facility amounting to Rp40 billion on June 21, 2017.

- v. Coal Sales and Purchase Agreement

On September 29, 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") and Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") signed a Long-term Coal Sales Purchase Contract where SSOE agreed to buy 300,000 MT coal from DTR for six months with coal price at US\$61 per MT for the first three shipments. In accordance with this agreement, DTR decided to resume its coal mining operations. On June 9, 2017, this agreement was terminated.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum

- a. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur

Pada tanggal 21 Juli 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), menandatangani Perjanjian Kerjasama ("Perjanjian Kerjasama") dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur ("Pemprov") terkait Proyek Kerjasama Pemerintah dan Badan Usaha untuk Proyek Kerjasama Pemerintah Swasta Sistem Penyediaan Air Minum Curah dari Mata Air Umbulan, Jawa Timur ("Proyek").

Persyaratan pendahuluan yang dipersyaratkan berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain: (i) META telah memperoleh surat pernyataan dari para kreditur Proyek bahwa perjanjian pembiayaan telah berlaku efektif dan persyaratan untuk pencairan awal dari *senior note* telah dipenuhi; (ii) Pemprov telah memperoleh hak yang diperlukan oleh penggunaan lahan Proyek; dan (iii) Pemprov dan META telah memperoleh persetujuan dan perizinan yang diperlukan terkait Proyek.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

vi. Water Supply Agreement

- a. Water Supply Bulk Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Government of East Java Province

On July 21, 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), entered into a Cooperation Agreement ("Cooperation Agreement") with the Government of East Java Province ("Pemprov") related to the Government and Private Cooperation Project for the Bulk Water Supply System, from Umbulan Springs, East Java ("Project").

The precedent conditions under the Cooperation Agreement are as follows: (i) META has obtained the statement letter from Project creditors that the financing agreement has been effective and requirements for the first drawdown of the senior notes have been fulfilled; (ii) Pemprov has the rights to use Project's land; and (iii) Pemprov and META have obtained approvals and licenses required by the Project.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vi. Perjanjian Penyediaan Air Minum (lanjutan)

- b. Perjanjian Air Minum Curah Antara PT Meta Adhya Tirta Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih Provinsi Jawa Timur

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah dari Sistem Penyediaan Air Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih ("PDAB") Provinsi Jawa Timur, dimana PDAB telah mendapatkan pelimpahan kewenangan dari Gubernur Jawa Timur untuk menerima dan membayar tarif air minum curah yang disalurkan oleh META. Berdasarkan Perjanjian Kerjasama dengan Pemprov, Penyediaan Air Minum selanjutnya akan disalurkan kepada Perusahaan Daerah Air Minum ("PDAM").

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air Minum

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penjaminan dengan PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) ("PII"), dimana PII sebagai penjamin, berkewajiban untuk menjamin kewajiban-kewajiban finansial tertentu dari Pemprov dan PDAB kepada META berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain, menjamin atas kegagalan bayar PDAB kepada META atas tagihan yang telah jatuh tempo terkait pembayaran tarif air minum curah berdasarkan Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah. Jumlah maksimum yang dijamin PII atas kegagalan bayar tersebut adalah sebesar Rp180 miliar.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

vi. Water Supply Agreement (continued)

- b. Water Supply Bulk Agreement between PT Meta Adhya Tirta Umbulan with Regional Owned Enterprise of East Java Province

On July 21, 2016, META entered into a Bulk Water Supply System Agreement from the Umbulan Water System Supply with Regional Owned Enterprise of East Java Province ("PDAB"), in which PDAB is authorized by the Governor of East Java Province to receive and make payment for bulk water tariff transported by META. Based on the Cooperation Agreement with Pemprov, the next Water Supply will be transported to Drinking Water Local Owned Enterprise ("PDAM").

The period of this contract starts from July 21, 2016 and will be terminated in 25 years after the Commercial Operation Date.

vii. Water Supply Underwriting Agreement

On July 21, 2016, META entered into an Underwriting Agreement with PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) ("PII"), whereby PII as the guarantor, has to guarantee the financial obligations of Pemprov and PDAB to META pursuant to the Cooperation Agreement, which guarantees PDAB default payment to META on any outstanding bulk water tariff due under the Bulk Water Supply Agreement. The maximum guarantee amount for such default payment is Rp180 billion.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vii. Perjanjian Penjaminan Penyediaan Air Minum (lanjutan)

Berdasarkan persyaratan Perjanjian Penjaminan dengan PII, META diharuskan sebagai berikut:

- a. Membayarkan imbal jasa dimuka kepada PII sebesar Rp15 miliar; dan
- b. Menjamin imbal jasa penjaminan setiap enam bulan secara di muka sejumlah Rp1,05 miliar yang dibayarkan pertama kali pada tanggal efektif Perjanjian Penjaminan sampai dengan berakhirnya Perjanjian Penjaminan.

Jangka waktu kontrak ini berlaku sejak tanggal 21 Juli 2016 dan berakhir 25 tahun setelah Tanggal Operasi Komersial.

viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portofolio dengan Bank of Singapore (bertindak sebagai "Manajer Investasi"), dimana Perusahaan menunjuk Manajer Investasi untuk menginvestasi dan mengelola portofolio Perusahaan. Berdasarkan perjanjian tersebut, portofolio investasi terdiri dari kas dan instrumen keuangan dalam bentuk saham yang diperdagangkan, surat-surat berharga, reksadana dan efek lainnya.

Berdasarkan perjanjian, Manajer Investasi harus melaporkan nilai aset neto dari portofolio investasi setiap bulan kepada Perusahaan. Manajer Investasi berhak atas imbalan manajemen dari Nilai Aset Neto portofolio investasi.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

vii. Water Supply Underwriting Agreement (continued)

Based on the requirements of the Underwriting Agreement with PII, META is required to:

- a. *Pay an upfront fee to the PII of Rp15 billion; and*
- b. *Guarantee a recurring fee for every six months in advance of Rp1.05 billion which was first paid on the effective date of the Underwriting Agreement until the end of the Underwriting Agreement.*

The period of this contract is effective from July 21, 2016 and will terminate in 25 years after the Commercial Operation Date.

viii. Portfolio Investment Management Agreement

The Company entered into portfolio investment management agreements with Bank of Singapore (acting as "Fund Manager"), whereby the Company appointed this Fund Manager to invest and manage the Company's investment portfolio. Based on such agreements, the investment portfolio will consist of cash and financial instruments, in the form of traded shares of stocks, commercial papers, mutual fund units and other marketable securities.

Under the agreements, the Fund Manager is required to report the net asset value of the Company's respective investment portfolios every month under its management. The Fund Manager is entitled to management fee based on the Net Asset Value of the investment portfolio.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio (lanjutan)

Jumlah aset neto dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, masing-masing sebesar AS\$21.465.382 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 dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL"), menandatangani Perjanjian Jual Beli Kondensat Senoro ("PJB kondensat") dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

Jangka waktu penjualan kondensat ke PDS ini adalah 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anaknya, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), menandatangani PJB kondensat dengan PDS dengan jangka waktu 48 bulan atau 4 juta barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

Pada tanggal 1 Juli 2017, FEET dan PDS menyetujui amandemen PJB kondensat untuk memperpanjang masa perjanjian sampai dengan 3 Agustus 2018.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

viii. Portfolio Investment Management Agreement (continued)

The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Manager as of June 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to US\$21,465,382 and AS\$22,509,135, respectively. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the consolidated statement of financial position (Note 5).

ix. The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement

On November 18, 2015, the Company, through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International 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 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 August 3, 2018.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

x. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui Pipa

Pada tanggal 10 Desember 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS") melakukan perjanjian tripartit dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) dan PT Medco E & P Lematang ("MEPL") terkait pemanfaatan jalur transmisi pipa atas pengangkutan gas bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Stasiun Gunung Megang dengan jumlah gas yang diangkut sebesar 36.661 MMSCF untuk jasa transportasi gas sebesar AS\$450/MMSCF hingga April 2017. Dalam perjanjian ini, MEGS sebagai pihak yang mengoperasikan pipa dan melakukan transportasi gas bumi.

Pada tanggal 19 September 2017, MEGS, entitas anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Amandemen Perjanjian Pengangkutan Gas Bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan MEPL dan PLN.

Sesuai keputusan rapat dengan BPH Migas, penetapan tarif transportasi pipa untuk ruas Gunung Megang ke Singa Station adalah AS\$0,20/MMSCF 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)**

b. Other Agreements (continued)

x. *Gas Transportation Agreement Through Pipes*

On December 10, 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera ("MEGS") entered into a tripartite agreement with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) and PT Medco E & P Lematang ("MEPL") related to the usage of the transmission pipeline for the transportation of natural gas from Singa Field in Lematang Block to Megang Mountain Station with total gas of 36,661 MMSCF for a gas transportation service fee of US\$450/MMSCF until April 2017. Under this agreement, MEGS is the operator of the pipeline for the transportation of natural gas.

On September 19, 2017, MEGS, a wholly-owned subsidiary, signed a Gas Transportation Amendment Agreement from Lapangan Singa in Blok Lematang to Gunung Megang Station with MEPL and PLN.

As decided on a meeting with BPH Migas, the agreed tariff for pipeline from Gunung Megang to Singa Station is US\$0.20/MMSCF 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xi. *Plan of Development* (POD) Bengara-I (lanjutan)

Pada tanggal 5 Maret 2018, Direktur Utama PT Medco E & P Bengara mengirimkan surat kepada Kepala SKK Migas perihal permohonan kebijakan perpanjangan jangka waktu pelaksanaan POD-I South Sebuku, Wilayah Kerja Bengara I, Kalimantan Utara.

Belum ada tanggapan dari SKK Migas sampai dengan laporan keuangan konsolidasian ini selesai.

xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi

Pada tanggal 28 April 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia ("HAL") menandatangani perjanjian drilling rig dengan PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") yang berkapasitas 2.000 HP dengan estimasi nilai kontrak maksimal sebesar AS\$20.000.000. Pada 17 Desember 2014, EPI dan HAL menyepakati amandemen pertama untuk menyewa tambahan *drilling rig* EPI#11 D berkapasitas 1.500 HP yang berlokasi di Pahae Jae, Sumatera Utara tanpa merubah nilai kontrak. Pekerjaan yang dilakukan oleh tambahan *drilling rig* EPI#11 D telah berakhir pada tanggal 31 Januari 2016 dan tidak diperpanjang lagi.

Pada tanggal 11 Februari 2016, EPI dan HAL menyetujui amandemen kedua untuk memperpanjang masa kontrak untuk *drilling rig* berkapasitas 2.000 HP milik EPI hingga 31 Desember 2016. Perjanjian ini dilanjutkan hingga 31 Maret 2017 dan tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. 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 sent letter to the Head of SKK Migas requesting the to extension of the implementation period of POD-1 South Sebuku, Field Bengara I, North Kalimantan.

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

On April 28, 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia ("HAL") signed a drilling rig agreement with PT Exspan Petrogas Intranusa ("EPI") with capacity of 2,000 HP with maximum estimated total contract value of US\$20,000,000. On December 17, 2014, EPI and HAL agreed on the first amendment to add another drilling rig named "EPI#11 D" with capacity of 1,500 HP which is located in Pahae Jae, North Sumatera without any changes in the contract value. The work performed by EPI#11 D has ended on January 31, 2016 and no longer renewed.

On February 11, 2016, EPI and HAL agreed on the second amendment to extend the period of contract for drilling rig with capacity of 2,000 HP until December 31, 2016. This agreement was extended until March 31, 2017 and no longer renewed after the end of the contract period.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan
Gas Bumi (lanjutan)**

Pada tanggal 9 Februari 2015, EPI sepakat untuk menyediakan 1 (satu) unit *land rig workover truck mounted* dengan kapasitas 450 HP lengkap dengan tenaga kerja, alat-alat berat, peralatan utama dan penunjangnya untuk jangka waktu 2 (dua) tahun di wilayah kerja PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field tahun 2015-2016 dengan nilai kontrak maksimum AS\$3.600.732 yang berakhir pada tanggal 5 April 2017. Pada tahun 2016, EPI dan PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau menandatangani amandemen I untuk menambah nilai kontrak menjadi AS\$3.960.805 dan menambah jangka waktu kontrak sampai dengan tanggal 5 Juli 2017 dan tidak diperpanjang setelah berakhirnya kontrak. Amandemen ini juga mengubah tarif harian operasi dari AS\$5.445 menjadi AS\$4.900, tarif harian siaga dari AS\$4.356 menjadi AS\$3.675, dan tarif harian pindah perangkat *rig service* dari AS\$4.084 menjadi AS\$3.675.

Pada tahun 2017, EPI sepakat untuk menyediakan Jasa Penyediaan dan Pengoperasian 1 (satu) unit *rig* berkapasitas 350 HP selama 2 tahun kepada PT Pertamina EP Asset 2. Nilai kontrak tersebut adalah sebesar Rp39.991.924.546 dengan jangka waktu perjanjian 9 Maret 2017 hingga 27 Mei 2019.

Efektif tanggal 13 Juni 2017, EPI sepakat untuk menjual dua (2) unit *rig* berkapasitas 450 HP kepada Biyaq Oilfield Services LLC ("BOS") dengan harga total AS\$2.144.000. Jumlah tersebut akan diterima secara penuh oleh EPI pada Juli 2019 melalui pembayaran cicilan per bulan sebesar AS\$112.843 yang dimulai pada 1 Januari 2018. EPI dan BOS sepakat untuk menyelesaikan transaksi paling akhir pada tanggal 31 Juli 2019.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xii. Oil and Gas Drilling Support Services
(continued)**

On February 9, 2015, EPI agreed to provide 1 (one) unit *land rig workover truck mounted* with capacity 450 HP complete with labor, heavy equipments, main equipments and its supporting equipment for a period of 2 (two) years in PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field year 2015-2016 with maximum contract value of US\$3,600,732 which ends on April 5, 2017. In 2016, EPI and PT Pertamina EP Asset 2 Field Limau signed amendment I to increase the contract value to US\$3,960,805 and extend the contract term until July 5, 2017 with no renewal anymore after the end of the contract period. This amendment also changed the daily operation rate from US\$5,445 to US\$4,900, daily standby rate from US\$4,356 to US\$3,675, and daily *rig service moving rate* from US\$4,084 to US\$3,675.

In 2017, EPI agreed to rent out and operate 1 (one) unit *rig* with capacity of 350 HP for 2 years with PT Pertamina EP Asset 2. The contract value is Rp39,991,924,546 with contract term from March 9, 2017 until May 27, 2019.

Effective June 13, 2017, EPI agreed to sell two (2) units of *rig* with capacity of 450 HP to Biyaq Oilfield Services LLC ("BOS") with total selling price amounting to US\$2,144,000. The selling price will be fully received by EPI in July 2019 through monthly installments amounting to US\$112,843 starting on January 1, 2018. EPI and BOS agreed to complete the transaction at the latest on July 31, 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah

- (a) Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan (dahulu melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL")), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah ("PJB Minyak Mentah") dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 3 (tiga) tahun yaitu mulai Januari 2012 sampai dengan Desember 2014 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* ("ICP") dari *Sumatera Light Crude* ("SLC") ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Pengiriman pertama dilakukan pada bulan Januari 2012.

Perjanjian telah diubah beberapa kali, yang terakhir adalah pada tanggal 1 April 2015, dimana kedua belah pihak setuju untuk memperpanjang kontrak sampai dengan 30 Juni 2018.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND
COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transaction

- (a) On June 30, 2011, the Company (previously through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Ltd ("PEPIL")), signed a Crude Oil Sale and Purchase Agreement ("COSPA") with Petro Diamond Singapore Pte Ltd ("PDS").

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, PEPIL, menandatangani Amendemen atas Amandemen dan Pernyataan Kembali Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan PDS.

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 1 (satu) tahun atau 1.025.000 barel minyak mentah terjual, mana yang lebih akhir terjadi, dengan harga berdasarkan ICP Tiaka ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

- (c) Pada tanggal 1 Juli 2016, Perusahaan melalui entitas anaknya, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan PDS dengan jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 24 bulan sampai dengan 30 Juni 2018 dengan harga berdasarkan ICP dari SLC ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

- (d) Pada tanggal 1 Mei 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, 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)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

- (b) On April 16, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, PEPIL, signed an Amendment to the Amended and Restated Crude Oil Sale and Purchase Agreement with PDS.

The term for the sales of crude oil to PDS is 1 (one) year or when 1,025,000 barrels of crude oil have been sold, whichever occurs later, at a price based on ICP Tiaka plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

- (c) On July 1, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd ("FEET"), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement with PDS with term for the sales of crude oil to PDS of 24 months until June 30, 2018 at a price based on ICP of SLC including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

- (d) On May 1, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, 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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 12 Juni 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$80 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah selama dua belas bulan. Jumlah yang diterima dicatat sebagai pada akun "Uang muka dari pelanggan" dalam laporan keuangan konsolidasian (Catatan 23a). Pada tanggal 27 Oktober 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka kedua sebesar AS\$70 juta.

- (e) Pada tanggal 13 Juni 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, 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)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transaction (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 has received the first advance payment amounting to US\$80 million for the sale and delivery of crude oil for twelve months. The amount received is recorded in "Advances from customers" account in the consolidated statement of financial position (Note 23a). On October 27, 2017, FEET has received the second advance payment amounting to US\$70 million.

- (e) On June 13, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, FEET, signed the COSPA with LAP, a company incorporated and located in Singapore, for the sales and delivery of crude oil to LAP, with term of agreement of 24 months until June 12, 2019. The price of the oil covered in the agreement is based on ICP of Belida and Belanak including fixed premium per barrel as stated in the agreement.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiii. Transaksi Minyak Mentah (lanjutan)

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari LAP ke FEET dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 20 Desember 2017, FEET telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$40 juta untuk penjualan dan pengiriman minyak mentah selama dua belas bulan. Pembayaran uang muka kedua belum diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian.

- (f) Pada tanggal 18 Desember 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), menandatangani PJB Minyak Mentah dengan PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"), perusahaan yang berdomisili dan berlokasi di Jakarta, untuk pembelian, penerimaan dan pembayaran minyak mentah dari MDAL, dengan jangka waktu 30 bulan sampai dengan 30 Juni 2020. Harga minyak yang ditetapkan di dalam perjanjian berdasarkan ICP dari Belida dan/atau Belanak termasuk dengan premi tetap per barel sesuai dengan yang ditetapkan di dalam perjanjian.

Pada PJB Minyak Mentah tersebut, pembayaran dari FEET ke MDAL dibayarkan dengan mekanisme uang muka, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Jumlah uang muka yang tercantum dengan PJB Minyak Mentah adalah sebesar AS\$150 juta. Pada tanggal 20 Desember 2017, MDAL telah menerima pembayaran uang muka pertama sebesar AS\$40 juta untuk pembelian, penerimaan dan pembayaran minyak mentah selama dua belas bulan. Pembayaran uang muka kedua belum diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xiii. Crude Oil Transaction (continued)

Under the COSPA, the payment of LAP to FEET is made by way of an advance payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payment under the COSPA is US\$150 million. On December 20, 2017, FEET has received the first advance payment amounting to US\$40 million for the sale and delivery of crude oil for twelve months. The second advance payment has not yet been received until the completion date of the consolidated financial statements.

- (f) On December 18, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, Far East Energy Trading Pte Ltd (FEET), signed the Crude Oil Sales and Purchase Agreement ("COSPA") with PT Medco Daya Abadi Lestari ("MDAL"), a company incorporated and located in Jakarta, for the purchase, receipt and payment of crude oil to MDAL, with term of agreement of 30 months until June 30, 2020. The price of the oil covered in the agreement is based on ICP of Belida and/or Belanak including fixed premium per barrel as stated in the agreement.

Under the COSPA, the payment of FEET to MDAL is made by way of an advance payment mechanism, subject to terms and conditions that are mutually agreed by both parties. The total advance payment under the COSPA is US\$150 million. On December 20, 2017, MDAL has received the first advance payment amounting to US\$40 million for the purchase, receipt and payment of crude oil for twelve months. The second advance payment has not yet been received until the completion date of the consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiv. Perpanjangan PSC

Pada bulan Oktober 2010, Pemerintah Republik Indonesia melalui SKK Migas memberikan persetujuan perpanjangan Kontrak Kerja Sama ("PSC") wilayah kerja Blok South Sumatera, Blok A dan Bawean.

Untuk PSC Blok A, perpanjangan PSC tersebut juga telah disepakati oleh Pemerintah Aceh sesuai dengan ketentuan Undang-undang No. 11 Tahun 2006 tentang Pemerintahan Aceh. Jangka waktu perpanjangan PSC Blok A adalah 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 1 September 2011 sampai dengan 31 Agustus 2031.

Perpanjangan PSC South Sumatra berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang akan berlaku efektif dari tanggal 28 November 2013 sampai dengan 27 November 2033 dengan nilai komitmen sebesar AS\$24 juta.

Perpanjangan PSC Bawean berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 12 Februari 2011 sampai dengan 11 Februari 2031 dengan nilai komitmen sebesar AS\$50,5 juta. Efektif pada tanggal 25 September 2017, Perusahaan telah melepaskan 100% kepemilikannya di PSC Bawean kepada HyOil.

Dalam tambahan hak dan kewajiban Kontraktor yang diatur dalam PSC Blok A, Aceh, yang telah diubah dan dinyatakan kembali, kontraktor menyepakati antara lain untuk mengalokasikan sebesar minimum 1% dari pendapatan produksi tahunan sebagai kontribusi mereka kepada program pengembangan masyarakat sesuai dengan Memorandum Perjanjian tertanggal 5 April 2010 antara PT Medco E&P Malaka dan Pemerintah Provinsi Aceh.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xiv. Extension of PSC

In October 2010, the Government of the Republic of Indonesia through SKK Migas approved the extension of the respective Production Sharing Contracts ("PSC") of South Sumatera Blocks, Block A and Bawean.

For Block A PSC, the PSC extension has also been agreed to by the Government of Aceh in accordance with the provisions of Law No. 11 Year 2006 of the Government of Aceh. The extension of Block A PSC is for 20 (twenty) years effective from September 1, 2011 to August 31, 2031.

The extension of South Sumatera PSC is valid for 20 (twenty) years, which will be effective from November 28, 2013 to November 27, 2033 with a commitment value of US\$24 million.

The extension of PSC Bawean is valid for a period of 20 (twenty) years from February 12, 2011 to February 11, 2031 with a commitment value of US\$50.5 million. Effective on September 25, 2017, the Company has divested 100% of its interest in PSC Bawean to HyOil.

In addition to the rights and obligations of the contractors as set forth in the amended and restated PSC for Block A, Aceh, the contractors agreed, among other matters, to allocate, at the minimum 1% of the total revenues from the yearly production as their contribution to community development programs in accordance with the Memorandum of Agreement dated April 5, 2010 between PT Medco E & P Malaka and the Aceh Provincial Government.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xiv. Perpanjangan PSC (lanjutan)

Pada tanggal 4 April 2016, Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM"), melalui surat No. 2870/12/MEM.M/2016, memberikan persetujuan perpanjangan PSC wilayah kerja Blok Lematang.

Perpanjangan PSC Lematang berlaku untuk jangka waktu 10 (sepuluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 6 April 2017 sampai dengan 5 April 2027 dengan nilai komitmen sebesar AS\$52,5 juta.

xv. Perjanjian Kerjasama Pemasaran LNG

Pada bulan Oktober 2010, Grup dan mitra kerjanya dalam proyek Pengembangan Gas Senoro Hilir yang juga merupakan pemegang saham dari DSLNG yaitu PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") dan Mitsubishi Corporation ("MC"), menandatangani Pokok-pokok Perjanjian untuk melakukan Kerjasama Pemasaran LNG ("MJV HOA") dengan Chubu Electric Power Co, Inc ("Chubu"). Berdasarkan MJV HOA tersebut, Chubu, Pertamina, MC dan Grup akan melakukan kerjasama untuk memasarkan LNG yang dibeli oleh Chubu dan untuk dialihkan kepada pembeli berpotensi lainnya.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xiv. Extension of PSC (continued)

On April 4, 2016, the Government of the Republic of Indonesia through the Ministry of Energy and Mineral Resources, by its letter No. 2870/12/MEM.M/2016, approved the extension of PSC of Lematang Block.

The extension of PSC Lematang is valid for a period of 10 (ten) years from April 6, 2017 to April 5, 2027 with commitment value of US\$52.5 million.

xv. Joint Marketing of LNG Agreement

In October 2010, the Group and its partners in the Senoro Downstream Gas Development Project which are also shareholders of DSLNG namely, PT Pertamina (Persero) ("Pertamina") and Mitsubishi Corporation ("MC"), signed the Principles of Marketing Cooperation Agreement to do joint marketing of LNG ("MJV HOA") with Chubu Electric Power Co, Inc ("Chubu"). Under the MJV HOA, Chubu, Pertamina, MC and the Group will cooperate to market LNG purchased by Chubu and to be transferred to other potential buyers.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvi. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P
Natuna Ltd

Pada tanggal 1 Februari 2007, sebagai pemilik hak partisipasi di PSC Blok B Laut Natuna Selatan ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna Ltd., Chevron South Natuna B Inc. ("Para Pihak") mengadakan Perjanjian Operasi Bersama ("JOA") untuk mengatur hak dan kewajiban Para Pihak atas kegiatannya di wilayah kerja PSC. Perjanjian ini menggantikan JOA tertanggal 22 Mei 1969 dan akan terus berlaku sampai diakhiri dengan persetujuan Para Pihak atau satu pihak dari semua kepentingan untuk seluruh atau sebagian dari wilayah kerja, atau ketika berakhirnya kontrak. Berdasarkan JOA, operator berhak membebankan kepada *Joint Account* semua biaya-biaya terkait jasa oleh induk perusahaan operator. Non-operator harus membayar kepada operator atas biaya *overhead* induk perusahaan operator.

Pada tanggal 15 Januari 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (sekarang menjadi Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (sekarang Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") dan Gulf Resources (Kakap) Ltd. (sekarang Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") sebagai "Grup PSC" dengan persetujuan Pertamina, mengadakan Perjanjian *West Natuna Transportation System Joint Venture* ("JV WNTS"). Grup PSC bermaksud untuk membangun dan mengoperasikan Sistem Pipa Natuna Barat, Jaringan SembGas dan Fasilitas Penerima, dan bermaksud untuk menggunakan sistem tersebut untuk mengangkut dan/atau mengantarkan kembali gas selain gas yang dimaksud dalam Perjanjian Penjualan Gas (antara Pertamina dan SembCorp Gas Pte Ltd). Perjanjian ini berlaku sampai dengan semua Grup PSC, dalam kapasitasnya sebagai anggota dari Grup JV WNTS menarik diri dari perjanjian ini.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xvi. Joint Operating Agreement of Medco
E & P Natuna Ltd

On February 1, 2007, as the owner of the participating interest in South Natuna Sea Block B PSC ("PSC"), ConocoPhillips Indonesia Inc. Ltd. (now known as Medco E & P Natuna Ltd, "MEPN"), Inpex Natuna Ltd., Chevron South Natuna B Inc., (the "Parties") entered into a Joint Operating Agreement ("JOA") to define their respective rights and obligations with respect to their operations under the PSC. This agreement shall supersede the JOA dated May 22, 1969 and shall continue in effect until terminated by consent of the Parties or the vesting in one Party of all interests as to the whole or any portion of the Contract area, or on expiration of the Contract. Based on the JOA, the Operator shall charge to the Joint Account all charges for service rendered by the Corporate Parent of the operator. The non-operator shall also pay to the operator parent company overhead.

On January 15, 1999, ConocoPhillips Indonesia Inc Ltd (now known as Medco E & P Natuna Ltd., "MEPN"), Premier Oil Natuna Sea Limited (now known as Premier Oil Natuna Sea B.V., "Premier Oil") and Gulf Resources (Kakap) Ltd (now known as Star Energy (Kakap) Ltd., "Star Energy") as "PSC Group" with the consent and concurrence of Pertamina, entered into West Natuna Transportation System Joint Venture ("WNTS JV") Agreement. The PSC Group wish to provide for the ownership construction and operation of the West Natuna Pipeline System, SembGas Line and the Receiving Facilities also to use the System for the transporting and/or redelivery of Gas other than pursuant to the Gas Sales Agreement (between Pertamina and SembCorp Gas Pte Ltd). This agreement shall remain in full force and full effect until all the PSC group, each in its capacity as a member of the WNTS JV Group, have withdrawn from this agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xvi. Perjanjian Operasi Bersama Medco E & P
Natuna Ltd (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Oktober 2008, MEPN, Star Energy dan Premier Oil ("Grup PSC") dengan persetujuan BPMIGAS (sekarang SKK Migas), mengadakan Perjanjian Pengangkutan GSA2 atau GSA2 TA, dimana GSA2 merupakan perjanjian antara Premier Oil dengan SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). Grup PSC telah mendapat izin dari SembGas untuk menggunakan Jalur SembGas untuk pengangkutan gas GSA2 dan dalam kapasitasnya sebagai anggota JV WNTS, mendapatkan izin penggunaan Fasilitas Penerima yang memungkinkan pengantaran gas GSA2 pada titik penyerahan.

Sesuai dengan haknya sebagai anggota JV WNTS, Grup PSC memiliki hak untuk menggunakan sistem pengangkutan dan/atau penyerahan gas selain dari WNG Gas (Perjanjian antara anggota JV WNTS), dan dengan ini menyetujui untuk menyediakan jasa pengangkutan gas kepada Kelompok Penyedia GSA2. Perjanjian ini berakhir pada tanggal 14 Juli 2028.

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

(a) Pada tanggal 1 Februari 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPA") dengan PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB"), sebelumnya PLNJB, dimana para pihak sepakat bahwa BJI akan mengoperasikan pembangkit listrik tenaga mini-hidro 3x3 MW yang berlokasi di Kecamatan Takokak, Kabupaten Cianjur, Jawa Barat, Indonesia dan menjual tenaga listrik yang dihasilkan untuk jangka waktu 15 tahun dengan harga Rp656 per KWh.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xvi. Joint Operating Agreement of Medco
E & P Natuna Ltd (continued)**

On October 31, 2008, MEPN, Star Energy and Premier Oil (The "PSC Group") together with the consent and concurrence of BPMIGAS (now SKK Migas) entered into GSA2 Transportation Agreement or The GSA2 TA, GSA2 shall mean the Agreement between Premier Oil and SembCorp Gas Pte Ltd ("SembGas"). The PSC Group has been granted by SembGas the right to use the SembGas Line for transportation of Gas for delivery under GSA2 and has granted in favor of the WNTS JV Group a license of the Receiving Facilities to enable the delivery of GSA2 gas at delivery point.

Pursuant to their right under the WNTS JV agreement, PSC Group has the right to use the System for the transportation and/or delivery of Gas other than WNG Gas (Agreement between WNTS JV Parties), and agrees to provide gas transportation services to the GSA2 Supply Group. This agreement shall terminate on July 14, 2028.

xvii. Power Purchase Agreement

(a) On February 1, 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Power Purchase Agreement ("PPA") with PT Perusahaan Listrik Negara Distribusi Jawa Barat ("PLNDJB"), formerly PLNJB, whereby the parties agreed that BJI will operate a 3x3 MW mini-hydro power plant located in Kecamatan Takokak, Kabupaten Cianjur, West Java, Indonesia and sell electric power generated for a period of 15 years at a price of Rp656 per KWh.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Pada tanggal 6 September 2016, PPA diubah untuk menjadwalkan ulang target Tanggal Operasi Komersial ("COD") pada tanggal 31 Januari 2017 dan merevisi harga listrik menjadi Rp1.100/kWh selama 8 tahun pertama dan Rp850/kWh untuk sisa masa operasi. PPA diubah beberapa kali dengan amandemen terakhir pada tanggal 28 Agustus 2017 untuk menjadwalkan ulang target COD pada tanggal 31 Desember 2017. Pada tanggal 13 September 2017, BJI telah memulai operasi komersial untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro.

- (b) Pada tanggal 15 Oktober 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PLN Batam dimana para pihak sepakat bahwa ELB akan mengoperasikan pembangkit listrik 2x35MW di Tanjung Uncang, Batam dan menjual tenaga listrik ke PLN Batam untuk jangka waktu 20 tahun dengan harga yang ditentukan dalam kontrak. Pada tanggal 7 Oktober 2013, para pihak menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dimana para pihak setuju untuk mengubah tanggal operasi komersial ("COD") menjadi 31 Desember 2014 untuk unit turbin gas ("GTG") 1 dan 2. Di bawah kesepakatan ini, para pihak juga sepakat bahwa: 1) tanggal penutupan harus dipenuhi dalam waktu 540 hari sejak tanggal penandatanganan perjanjian ini; dan 2) pengurangan faktor ketersediaan dari 85% menjadi 66,3% hanya berlaku pada saat tahun pertama dan kedua dari tanggal COD. Pada tanggal 8 Oktober 2015, para pihak menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik sehubungan dengan perubahan tanggal operasi komersial menjadi 6 Januari 2016.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

On September 6, 2016, the PPA was amended to reschedule target Commercial Operating Date ("COD") on January 31, 2017 and revise electricity price to be Rp1,100/kWh for the first 8 years and Rp850/kWh for the remaining operating years. PPA was amended several times with latest amendment on August 28, 2017 to reschedule target COD on December 31, 2017. On September 13, 2017, BJI has started the commercial operation date for the mini-hydro power plant.

- (b) On October 15, 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Power Purchase Agreement with PLN Batam whereby the parties agreed that ELB will operate a 2x35MW power plant in Tanjung Uncang, Batam and sell electric power to PLN Batam for a period of 20 years at a price stipulated in the contract. On October 7, 2013, the parties entered into an Amendment to the Power Purchase Agreement whereby the parties agreed to change the commercial operation date ("COD") to become December 31, 2014 for the gas turbine generator ("GTG") units 1 and 2. Under this agreement, the parties also agreed that the: 1) closing date shall be fulfilled within 540 days from the date of signing this agreement; and 2) reduction of the availability factor from 85% to 66.3% is applicable only in the first and second year from the COD date. On October 8, 2015, the parties entered into the Amendment to the Power Purchase Agreement related to the change of the commercial operation date to become January 6, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik
(lanjutan)**

Pada tanggal 6 Januari 2016, ELB telah memulai operasi komersial untuk unit GTG 2. Pada tanggal 6 Mei 2016, ELB telah memulai operasi komersial untuk unit GTG 1. Di bawah Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, PLN Batam memiliki opsi untuk membeli kepemilikan dan kepentingan ELB dalam proyek tersebut selama masa Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, dimana ELB, PLN Batam dan Pemberi Pinjaman menyetujui harga beli.

- (c) Berdasarkan izin eksplorasi dan produksi panas bumi yang diperoleh PT Medco Cahaya Geothermal ("MCG"), entitas anak yang dimiliki Grup, pada tanggal 27 Februari 2013, MCG menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPA") dengan PT PLN (Persero) untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga panas bumi 2x55 megawatt (MW) di Jawa Timur, dimana MCG setuju untuk menyediakan dan menjual tenaga listrik kepada PT PLN (Persero) untuk jangka waktu 30 tahun dengan harga dasar AS\$0,0858 per kilowatt hour (KWh) sesuai penyesuaian berdasarkan formula yang tercantum dalam PPA. PPA mencakup pengaturan *take or pay* 90% dimana MCG diwajibkan untuk memasok dan PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli, minimal, 90% dari kapasitas pembangkit listrik. Tanggal efektif PPA tergantung pada beberapa faktor, antara lain, kecukupan cadangan dan selesainya penutupan keuangan.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

On January 6, 2016, ELB has started the commercial operation date for the GTG unit 2. On May 6, 2016, ELB has started the commercial operation date for the GTG unit 1. Under the Power Purchase Agreement, PLN Batam has the option to purchase ELB's ownership and interest in the project anytime during the term of the Power Purchase Agreement provided that ELB, PLN Batam and the Lenders agree on the purchase price.

- (c) Pursuant to the geothermal exploration and production license obtained by PT Medco Cahaya Geothermal ("MCG"), a subsidiary owned by the Group, on February 27, 2013, MCG entered into a Power Purchase Agreement ("PPA") with PT PLN (Persero) for the operation of a 2x55 megawatt (MW) geothermal power plant in East Java, whereby MCG agreed to provide and sell electric power to PT PLN (Persero) for a period of 30 years at a base price of US\$0.0858 per kilowatt-hour (KWh) subject to adjustment based on the formula stated in the PPA. The PPA includes a *take or pay* arrangement of 90% whereby MCG is required to supply and PT PLN (Persero) is required to purchase, at the minimum, 90% of the power plant capacity. The effective date of the PPA is dependent on several factors, among others, the sufficiency of the reserves and the completion of the financial close.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Sesuai dengan PPA, fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan fasilitas lapangan uap panas bumi akan dibangun oleh MCG. MCG menanggung risiko dan bertanggung jawab atas konstruksi, operasi dan pemeliharaan dan risiko terkait kepemilikan lainnya dari fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan fasilitas lapangan uap panas bumi. Fasilitas transmisi dan distribusi yang terkait dengan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi untuk pengiriman listrik ke masyarakat akan dibangun oleh MCG dan dimiliki oleh PT PLN (Persero).

Pada akhir masa PPA, kepemilikan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan lapangan uap panas bumi tidak dialihkan ke PT PLN (Persero) dan PT PLN (Persero) tidak memiliki pilihan untuk membeli fasilitas yang dimaksud kecuali pada saat terjadinya peristiwa yang tidak dapat diperbaiki seperti penyelesaian sebuah keputusan untuk kebangkrutan, gagal bayar, penutupan, likuidasi atau proses serupa lainnya yang berkaitan dengan MCG, dengan harga berdasarkan formula yang ditetapkan dalam PPA.

Di bawah PPA, PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli fasilitas yang dimaksud, dengan harga berdasarkan formula yang diperlukan dalam PPA, pada saat terjadinya kejadian yang tidak dapat diperbaiki seperti pembubaran, merger, konsolidasi, penggabungan, reorganisasi, rekonstruksi, restrukturisasi atau privatisasi PLN.

MCG bertanggung jawab atas penurunan, atas dasar pembiayaan proyek *non-recourse* atau terbatas, pendanaan yang dibutuhkan untuk pengembangan fasilitas pembangkit listrik tenaga panas bumi dan fasilitas lapangan uap panas bumi.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

Under the PPA, the geothermal power plant facilities and the geothermal steam field facilities will be constructed by MCG. MCG bears the risk and is responsible for the construction, operation and maintenance and other ownership-related risk of the geothermal power plant facilities and geothermal steam field facilities. The transmission and distribution facilities related to the geothermal power plant facilities for the delivery of electricity to the public will be constructed by MCG and owned by PT PLN (Persero).

At the end of the term of the PPA, the ownership of the geothermal power plant and geothermal steam field facilities is not transferred to PT PLN (Persero) and PT PLN (Persero) has no option to purchase the referred facilities except upon the happening of non-remediable events such as the passing of a resolution for bankruptcy, insolvency, winding up, liquidation or other similar proceedings related to MCG, at a price based on a formula provided in the PPA.

Under the PPA, PT PLN (Persero) is required to purchase the referred facilities, at a price based on a formula provided in the PPA, upon the happening of non-remediable events such as the dissolution, merger, consolidation, amalgamation, reorganization, reconstruction, restructuring or privatization of PLN.

MCG is responsible for securing, on a non-recourse or limited recourse project finance basis, the required funding for developing the geothermal power plant and geothermal steam field facilities.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik
(lanjutan)

(d) Pada tanggal 12 September 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan Indonesia ("PPP"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PLNDJB menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x4,4 MW dan 2x1,5 MW yang berada di Kecamatan Pasir Kuda dan Tanggeung, Kabupaten Cianjur, Jawa Barat. Berdasarkan kesepakatan ini, PLNJB akan membeli tenaga listrik yang dihasilkan dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar Rp656 per KWh untuk jangka waktu 15 tahun setelah COD. Operasi komersial tersebut diperkirakan akan dimulai pada April 2018. Pada tanggal 28 Juli 2016, para pihak sepakat untuk menjadwalkan ulang target COD sebesar 2x4,4 MW untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro menjadi 30 Mei 2018. Karena *force majeure*, pada tanggal 1 September 2016, para pihak sepakat untuk menghentikan PPA pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x1,5 MW.

(e) Pada tanggal 16 Juli 2013, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PLNJB untuk pengoperasian PLTM Cibalapulung 2 dengan kapasitas pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar 2x3,25 megawatt ("MW") yang berlokasi di Kadupandak, Cianjur, Jawa Barat, Indonesia dan PLTM Cibalapulung 3 dengan kapasitas pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar 2x3 MW yang berlokasi di Kecamatan Takokak, Cianjur, Jawa Barat, Indonesia. Berdasarkan kesepakatan ini, PLNJB akan membeli tenaga listrik yang dihasilkan dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar Rp656 per kilowatt-hour ("KWh") untuk jangka waktu 15 tahun setelah COD.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

(d) On September 12, 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan Indonesia ("PPP"), a subsidiary owned by the Group, and PLNDJB entered into Power Purchase Agreement for the operation of 2x4.4 MW and 2x1.5 MW mini-hydro power plant located in Kecamatan Pasir Kuda and Tanggeung, Kabupaten Cianjur, West Java. Based on this agreement, PLNJB shall purchase the electric power generated from the mini-hydro power plant at Rp656 per KWh for a period of 15 years after COD. The commercial operation is expected to commence in April 2018. On July 28, 2016, the parties agreed to reschedule target COD of 2x4.4 MW mini-hydro power on May 30, 2018. Due to *force majeure*, on September 1, 2016, the parties agreed to discontinue the PPA of 2x1.5 MW mini-hydro power.

(e) On July 16, 2013, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Power Purchase Agreement with PLNJB for the operation of PLTM Cibalapulung 2 with capacity of 2x3.25 mega watt ("MW") mini-hydro power plant located in Kadupandak, Cianjur, West Java, Indonesia and PLTM Cibalapulung 3 with capacity of 2x3 MW mini-hydro power plant located in Takokak, Cianjur, West Java Indonesia. Based on this agreement, PLNJB shall purchase the electric power generated from the mini-hydro power plants at Rp656 per kilowatt-hour ("KWh") for a period of 15 years after COD.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik
(lanjutan)**

PPA diubah beberapa kali, amandemen terakhir adalah pada tanggal 2 Februari 2015, untuk menetapkan kebijakan tarif untuk listrik yang digunakan oleh pembangkit. Operasi komersial ini diperkirakan pada 2020.

(f) Pada tanggal 11 September 2013, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PLNWSB menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x3,8 MW yang berlokasi di Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, Sumatera Barat. Berdasarkan perjanjian ini, PLNWSB akan membeli tenaga listrik yang dihasilkan dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro sebesar Rp787 per KWh untuk jangka waktu 15 tahun setelah COD. Pada tanggal 18 Agustus 2017, PLNWSB setuju untuk menjadwalkan ulang tanggal penyelesaian pembiayaan pada tanggal 11 April 2018. Operasi komersial diperkirakan pada tahun 2020.

(g) PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR"), entitas anak yang dimiliki Grup, telah menandatangani Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPA") dengan PT PLN (Persero) untuk pengoperasian pembangkit listrik tenaga gas berkapasitas 275 megawatt ("MW") di Kota Pekanbaru, Riau, dimana MRPR setuju untuk menyediakan dan menjual tenaga listrik ke PT PLN (Persero) untuk jangka waktu 20 tahun dengan harga yang ditetapkan dalam kontrak. PPA mencakup pengaturan *take or pay* sebesar 60% dimana MRPR diharuskan untuk memasok dan PT PLN (Persero) diharuskan untuk membeli, minimal, 60% dari kapasitas pembangkit listrik.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

PPA was amended several times, the latest amendment was on February 2, 2015, to set tariff policy for electricity used by the plant. The commercial operation is expected to commence in 2020.

(f) On September 11, 2013, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), a subsidiary owned by the Group, and PLNWSB entered into Power Purchase Agreement for the operation of 2x3.8 MW mini-hydro power plant located in Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, West Sumatera. Based on this agreement, PLNWSB shall purchase the electric power generated from the mini-hydro power plant at Rp787 per KWh for a period of 15 years after COD. On August 18, 2017, PLNWSB agreed to reschedule the financial close date on April 11, 2018. The commercial operation is expected to commence in 2020.

(g) PT Medco Ratch Power Riau ("MRPR"), a subsidiary owned by the Group, has entered into a Power Purchase Agreement ("PPA") with PT PLN (Persero) for the operation of a 275 megawatt ("MW") gas fired power plant in Pekanbaru City, Riau, whereby MRPR agreed to provide and sell electric power to PT PLN (Persero) for a period of 20 years at the price stipulated in the contract. The PPA includes a *take or pay* arrangement of 60% whereby MRPR is required to supply and PT PLN (Persero) is required to purchase, at the minimum, 60% of the power plant capacity.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik
(lanjutan)**

Tanggal efektif PPA tergantung pada beberapa faktor, antara lain, persetujuan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral untuk pembelian tarif listrik, pembentukan rekening biaya pengembangan proyek oleh MRPR dan pengajuan jaminan kinerja oleh MRPR.

Di bawah PPA, fasilitas pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas penunjangnya akan dibangun oleh MRPR. MRPR menanggung risiko dan bertanggung jawab atas konstruksi, operasi dan pemeliharaan dan risiko terkait kepemilikan lainnya dari fasilitas pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas pasokan gas. Fasilitas pendukung pembangkit listrik tenaga gas termasuk jalur transmisi dan gardu induk untuk pengiriman listrik ke titik interkoneksi terdekat yang akan dibangun oleh MRPR dan PT PLN (Persero) akan membeli dan memperoleh fasilitas pendukung tersebut dari MRPR pada saat tanggal Operasi Komersial atau tanggal yang lebih awal sesuai kesepakatan kedua belah pihak.

Setiap saat setelah penutupan keuangan sampai akhir PPA, PT PLN (Persero) dapat menggunakan opsi untuk membeli semua hak, kepemilikan dan kepentingan MPI atas proyek tersebut sesuai harga yang ditentukan dalam kontrak. Dalam hal demikian, PLN memberi MPI pemberitahuan tertulis kurang dari 180 hari atas keputusannya untuk menggunakan opsi ini.

Segera setelah berakhirnya PPA, MPI akan memindahkan fasilitas pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas pasokan gas dengan harga AS\$1.000 kepada PT PLN (Persero) atau yang ditunjuk bebas dan bersih dari semua hakikat dan tanggungan.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

The effective date of the PPA is dependent on several factors, among others, approval from the Minister of Energy and Mineral Resources for the purchase of electricity tariff, the establishment of Project Development Cost Account by MRPR, and the submission of performance security by MRPR.

Under the PPA, the gas fired power plant facilities and the supporting facilities will be constructed by MRPR. MRPR bears the risk and is responsible for the construction, operation and maintenance and other ownership-related risk of the gas fired power plant facilities and gas supply facilities. The gas fired power plant supporting facilities including transmission line and switchyard for the delivery of electricity to the nearest interconnection point will be constructed by MRPR and PT PLN (Persero) shall purchase and take possession of such supporting facilities from MRPR upon the Commercial Operation Date or at an earlier date as agreed by both parties.

At any time after the financial close through the end of PPA, PT PLN (Persero) may exercise an option to purchase all of MPI's right, title and interest in the project for the price as stipulated in the contract. In such event, PLN shall give MPI not less than 180 days written notice of its decision to exercise this option.

Immediately upon the expiry of PPA, MPI shall transfer the gas fired power plant and gas supply facilities with the price of US\$1,000 to PT PLN (Persero) or its assignee free and clear of all liens and encumbrances.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xvii. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

MRPR bertanggung jawab atas pengamanan, atas dasar pembiayaan proyek *non-recourse* atau terbatas dana yang dibutuhkan untuk pengembangan pembangkit listrik tenaga gas dan fasilitas penunjangnya.

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik

- (a) Pada tanggal 20 Mei 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani pengalihan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT Dalle Energy ("DE") dan PLN Batam dimana semua hak dan kewajiban DE berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik yang ditandatangani antara DE dan PLN Batam dialihkan ke DEB. Berdasarkan perjanjian ini, DEB diharuskan untuk mendanai, menetapkan dan mengoperasikan proyek Gas Turbin Generator ("GTG") dengan operasi komersial dimulai pada tanggal 23 Juli 2005. Berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik, PLN Batam memiliki pilihan untuk membeli kepemilikan dan kepentingan DEB atas proyek kapan saja selama masa Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik sepanjang DEB, PLN Batam dan Pemberi Pinjaman menyetujui harga beli.

PPA telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan yang terakhir pada tanggal 27 Januari 2009 dimana DEB dan PLN Batam menyetujui, antara lain, mengenai: (1) mulai Oktober 2008, pembayaran konsumsi gas ke PGN akan dilakukan oleh PLN Batam dan jika tingkat *heat rate* di atas 10.852 BTU/KWh, DEB bertanggung jawab untuk membayar selisih harga dan (2) PLN Batam akan membayar denda keterlambatan pembayaran ke PGN karena keterlambatan pembayaran tagihan bulanan penjualan tenaga listrik.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xvii. Power Purchase Agreement (continued)

MRPR is responsible for securing, on a non-recourse or limited recourse project finance basis, the required funding for developing the gas fired power plant and its supporting facilities.

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement

- (a) On May 20, 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Dalle Energy ("DE") and PLN Batam whereby all the rights and obligations of DE under the Power Purchase Agreement entered into between DE and PLN Batam were transferred to DEB. Based on this agreement, DEB is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") project with the commercial operation to commence on July 23, 2005. Under the Power Purchase Agreement, PLN Batam has the option to purchase DEB's ownership and interest in the project anytime during the term of the Power Purchase Agreement provided that DEB, PLN Batam and the Lenders agree on the purchase price.

The PPA was amended several times. The latest was on January 27, 2009 whereby DEB and PLN Batam agreed, among others, on the following: (1) starting October 2008, the gas consumption payment to PGN will pass through PLN Batam and if the gas heat rate is above 10,852 BTU/KWh, DEB is responsible for paying the price differential and (2) PLN Batam will pay the penalty for late payment to PGN caused by the delay in the payment of monthly invoice of electric power sales.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian
Tenaga Listrik (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2009, DEB dan PLN Batam menandatangani Amandemen Kedelapan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dimana kedua belah pihak sepakat, antara lain mengenai hal berikut: (1) tingkat *heat rate* untuk TM2500 diubah dari 11.350 BTU/KWh menjadi variabel berdasarkan kapasitas aktual sebagai berikut: 12.884 BTU/KWh dalam kapasitas 50%, 12.331 BTU/KWh dengan kapasitas 60%, 12.013 BTU/KWh dengan kapasitas 70%, kapasitas 11.614 BTU/KWh dengan kapasitas 80% dan 11.350 BTU/KWh dalam kapasitas 90% dan (2) mulai tanggal operasi transformator 150 KV sampai dengan 31 Desember 2009, CF adalah 50%, mulai 1 Januari 2010 sampai dengan 31 Desember 2014, CF adalah 90% dan mulai tanggal 1 Januari 2015 sampai dengan 31 Desember 2024, CF adalah 85% yang menjadi dasar TOP oleh PLN Batam.

- (b) Pada tanggal 29 April 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani pengalihan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan Menamas dan PLN Batam dimana semua hak dan kewajiban Menamas berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik antara Menamas dan PLN Batam, telah dialihkan ke MEB. Berdasarkan perjanjian ini, MEB diharuskan mengoperasikan proyek GTG pada tanggal operasi komersial 30 Juni 2004 untuk GTG unit 1 dan 17 Agustus 2004 untuk unit GTG 2.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xviii. Transfer of Power Purchase Agreement
(continued)**

On December 31, 2009, DEB and PLN Batam entered into the Eighth Amendment of the Power Purchase Agreement whereby the parties agreed, among others, on the following: (1) net plant heat rate for TM2500 is changed from 11,350 BTU/KWh to variable heat rate based on actual capacity as follows: 12,884 BTU/KWh in 50% capacity, 12,331 BTU/KWh in 60% capacity, 12,013 BTU/KWh in 70% capacity, 11,614 BTU/KWh in 80% capacity, and 11,350 BTU/KWh in 90% capacity and (2) starting from the operation date of the 150 KV transformer up to December 31, 2009, the CF is 50%, from January 1, 2010 up to December 31, 2014, the CF is 90%, and from January 1, 2015 up to December 31, 2024, the CF is 85% which is the basis for TOP by PLN Batam.

- (b) On April 29, 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with Menamas and PLN Batam whereby all the rights and obligations of Menamas under the Power Purchase Agreement between Menamas and PLN Batam, were transferred to MEB. Based on this agreement, MEB is required to operate the GTG Project on the commercial operation dates on June 30, 2004 for GTG unit 1 and August 17, 2004 for GTG unit 2.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (lanjutan)

Para pihak menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik tertanggal 14 Juli 2004, dimana para pihak sepakat untuk mengubah tanggal operasi komersial menjadi 30 Agustus 2004 untuk GTG unit 1 dan 30 September 2004 untuk unit GTG 2. Berdasarkan perjanjian ini, para pihak juga sepakat bahwa: 1) PLN Batam akan membeli tenaga listrik dari MEB minimal 408.391.200 KWh per tahun dengan harga Rp190 per KWh untuk jangka waktu 12 tahun dan 2) biaya yang dikeluarkan oleh MEB untuk memasang gardu listrik harus dilunasi oleh PLN Batam dengan cara mencicil di minimal 408.391.200 KWh per tahun dengan harga Rp7 per KWh untuk jangka waktu 12 tahun.

Pada tanggal 15 Oktober 2012, MEB menandatangani Amandemen Kedua Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dengan PLN Batam dimana para pihak menyetujui: a) memperpanjang PPA selama 20 tahun dari tahun 2014, b) menambahkan mesin *chiller* dan generator turbin uap untuk mengkonversi *Simple Cycle Power Plant* ("SCPP") menjadi *Combine Cycle Power Plant* ("CCPP") dan c) bahwa tanggal operasi komersial untuk mesin *chiller* diharapkan pada bulan Oktober 2013 dan CCPP di bulan Oktober 2014. Harga listrik untuk GTG 1 dan 2 (SCPP) adalah Rp190 per KWh sampai bulan Oktober 2016. Rp89 per KWh dari bulan Oktober 2016 dan sesudahnya dan CCPP adalah Rp462 per KWh.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement (continued)

The parties entered into an Amendment of Power Purchase Agreement dated July 14, 2004, whereby the parties agreed, among others, to change the commercial operation dates to become August 30, 2004 for GTG unit 1 and September 30, 2004 for GTG unit 2. Under this agreement, the parties also agreed that: 1) PLN Batam will purchase electric power from MEB at a minimum of 408,391,200 KWh per year at a price of Rp190 per KWh for a period of 12 years, and 2) the expenses incurred by MEB to install switchyard shall be repaid by PLN Batam in installments at a minimum of 408,391,200 KWh per year at a price of Rp7 per KWh for a period of 12 years.

On October 15, 2012, MEB entered into the Second Amendment of Power Purchase Agreement with PLN Batam whereby the parties agreed: a) to extend the PPA for 20 years from 2014, b) add chiller machine, and steam turbine generator to convert the *Simple Cycle Power Plant* ("SCPP") to become *Combined Cycle Power Plant* ("CCPP") and c) that the commercial operating date for the chiller machine is expected to be in October 2013 and the CCPP to be in October 2014. The electricity price for GTG 1 and 2 (SCPP) is Rp190 per KWh until October 2016. Rp89 per KWh from October 2016 thereafter, and CCPP is Rp462 per KWh.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian
Tenaga Listrik (lanjutan)

(c) Pada tanggal 10 November 2004, PT Energi Prima Elekrika ("EPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan pengalihan Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") dan PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") dimana semua hak dan kewajiban PT PLN-E berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik yang ditandatangani antara PT PLN-E dan PT PLN WS2JB dialihkan ke EPE.

Berdasarkan perjanjian ini, EPE diminta untuk mendanai, membangun dan mengoperasikan Generator Turbin Gas ("GTG") dengan kapasitas 12 MW dan mulai beroperasi secara komersial pada tanggal 13 Juni 2006. Berdasarkan perjanjian tersebut, para pihak sepakat bahwa: 1) PT PLN WS2JB akan membeli tenaga listrik dari EPE selama 20 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak dan 2) tarif yang dikenakan kepada PT PLN WS2JB adalah Rp471,30 per KWh berdasarkan Faktor Kapasitas ("CF") sebesar 80%, nilai tukar Rp8.500 untuk AS\$1 dan harga gas AS\$2,55 per MMBTU.

Tarif dikenakan penyesuaian tergantung pada CF, nilai tukar dan harga gas.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xviii. Transfer of Power Purchase Agreement
(continued)

(c) On November 10, 2004, PT Energi Prima Elekrika ("EPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") and PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") whereby all rights and obligations of PT PLN-E under the Power Purchase Agreement entered into between PT PLN-E and PT PLN WS2JB were transferred to EPE.

Based on this agreement, EPE is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") Project with capacity of 12 MW and commence the commercial operation on June 13, 2006. Under the agreement, the parties agreed that: 1) PT PLN WS2JB will purchase the electric power from EPE for 20 years subject to annual extension upon approval by both parties, and 2) the tariff charged to PT PLN WS2JB is Rp471.30 per KWh based on Capacity Factor ("CF") of 80%, exchange rate of Rp8,500 to US\$1 and gas price of US\$2.55 per MMBTU.

The tariff is subject to adjustments depending on CF, exchange rate and gas price.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xviii. Pengalihan atas Perjanjian Pembelian
Tenaga Listrik (lanjutan)**

(d) Pada tanggal 1 Juni 2004, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik dengan PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") dan PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") dimana semua hak dan kewajiban PT PLN-E berdasarkan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik yang ditandatangani antara PT PLN-E dan PT PLN WS2JB dialihkan ke MPE. Berdasarkan perjanjian ini, MPE diminta untuk mendanai, membangun dan mengoperasikan proyek Generator Turbin Gas ("GTG") dengan kapasitas 12 MW dan memulai operasi komersial pada tanggal 8 Mei 2008. Berdasarkan kesepakatan tersebut, para pihak sepakat bahwa: 1) PT PLN WS2JB akan membeli tenaga listrik dari MPE selama 20 tahun dengan perpanjangan tahunan atas persetujuan kedua belah pihak dan 2) tarif yang dikenakan kepada PT PLN WS2JB adalah Rp448,80 per KWh berdasarkan Faktor Kapasitas (CF) sebesar 80%, pertukaran nilai tukar Rp8.500 untuk AS\$1 dan harga gas AS\$2,40 per MMBTU. Tarif tergantung penyesuaian pada CF, nilai tukar dan harga gas.

Pada tanggal 29 Juli 2011, MPE dan PT PLN WS2JB menandatangani Amandemen Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik dimana kedua belah pihak sepakat untuk menaikkan tarif tenaga listrik menjadi Rp499,12 per KWh berdasarkan Faktor Kapasitas (CF) sebesar 80%, nilai tukar Rp8.500 untuk AS\$1 dan harga gas AS\$2,40 per MMBTU.

Tarif dikenakan penyesuaian tergantung pada CF, nilai tukar dan harga gas.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xviii. Transfer of Power Purchase Agreement
(continued)**

(d) On June 1, 2004, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Transfer of Power Purchase Agreement with PT Prima Layanan Nasional Enjiniring ("PT PLN-E") and PT PLN (Persero) Wilayah Sumatera Selatan, Jambi dan Bengkulu ("PT PLN WS2JB") whereby all rights and obligations of PT PLN-E under the Power Purchase Agreement entered into between PT PLN-E and PT PLN WS2JB were transferred to MPE. Based on this agreement, MPE is required to fund, establish and operate the Gas Turbine Generator ("GTG") Project with capacity of 12 MW and commence commercial operation on May 8, 2008. Under the agreement, the parties agreed that: 1) PT PLN WS2JB will purchase the electric power from MPE for 20 years subject to annual extension upon approval by both parties, and 2) the tariff charged to PT PLN WS2JB is Rp448.80 per KWh based on the Capacity Factor (CF) of 80%, exchange rate of Rp8,500 to US\$1 and gas price of US\$2.40 per MMBTU. The tariff is subject to adjustment depending on the CF, exchange rate, and gas price.

On July 29, 2011, MPE and PT PLN WS2JB entered into an Amendment of the Power Purchase Agreement whereby both parties agreed to increase the tariff of electric power to Rp499.12 per KWh based on the Capacity Factor (CF) of 80%, exchange rate of Rp8,500 to US\$1 and gas price of US\$2.40 per MMBTU.

The tariff is subject to adjustment depending on the CF, exchange rate, and gas price.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan

- (a) Pada tanggal 9 Juni 2005, Konsorsium dari Perusahaan - Fortum Service Oy (Medco-Fortum), sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan kesepakatan dari perjanjian tertanggal 9 Oktober 2004, telah menandatangani *Operation & Maintenance Agreement* ("O&M Agreement") dengan PLN. Di bawah O&M Agreement, Medco-Fortum telah ditunjuk sebagai operator pembangkit listrik tenaga batu bara berkapasitas 2x660 MW yang berlokasi di Tanjung Jati, Jawa Tengah selama dua puluh empat (24) tahun sampai 2029 dengan Jumlah biaya operasi sebesar Rp2.419.830.300.000 (selama jangka waktu perjanjian), biaya mobilisasi sebesar Rp175.424.700.000 (selama periode mobilisasi tahun 2006) dan biaya insentif berdasarkan kinerja operasional aktual setiap tahunnya.

Pada tanggal 27 September 2005, Medco-Fortum, MPI dan PLN menandatangani Amandemen Perjanjian No. 1 untuk O&M Agreement dimana para pihak sepakat untuk memasukkan MPI sebagai salah satu pihak dalam O&M Agreement dan sebagai operator awal proyek sampai perusahaan yang bertujuan khusus ("SPC") untuk mengoperasikan pembangkit listrik tenaga batubara tersebut didirikan.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement

- (a) On June 9, 2005, the Consortium of the Company - Fortum Service Oy (Medco-Fortum), a consortium established by virtue of an agreement dated October 9, 2004, entered into an *Operation and Maintenance Agreement* ("O&M Agreement") with PLN. Under the O&M Agreement, Medco-Fortum was appointed as the operator of the 2x660 MW coal fired power station located in Tanjung Jati, Central Java for twenty four (24) years until 2029 for total operating fee of Rp2,419,830,300,000 (over the term of the agreement), mobilization fee of Rp175,424,700,000 (during the mobilization period in 2006) and incentive fee based on the actual operational performance each year.

On September 27, 2005, Medco-Fortum, MPI and PLN entered into an *Amendment Agreement No. 1* to the O&M Agreement whereby the parties agreed to include MPI as one of the parties to the O&M agreement and the initial operator of the project until the special purpose company ("SPC") to operate the coal fired power station is established.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan
(lanjutan)**

Berdasarkan O&M Agreement, SPC dibentuk untuk menjadi operator pembangkit listrik tenaga batubara dan bertanggung jawab atas pelaksanaan layanan sebagaimana tercantum dalam Perjanjian O&M. Berdasarkan akta No. 5 tanggal 13 April 2006 dari Mardiah Said, S.H. dan pada surat Menteri Koordinator Penanaman Modal ("BKPM") No.383/II/PMA/2006 tanggal 6 April 2006, TJBPS ("SPC") didirikan. sesuai dengan O&M Agreement. Akta pendirian tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan surat keputusan No. C-11409 HT.01.01.TH.2006 pada tanggal 21 April 2006.

Perjanjian tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir adalah pada tanggal 27 Januari 2016 dimana para pihak sepakat untuk menambahkan proses Peningkatan Proses Bisnis Operator sebagai Indikator Kinerja Utama ke-10 untuk menghitung Peringkat Kinerja.

- (b) Pada tanggal 10 Juni 2005, Konsorsium Fortum Service Oy dan Enprima Oy, sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan hukum Finlandia ("Penyedia MTS") dan Medco-Fortum ("Operator"), sebuah konsorsium yang didirikan berdasarkan hukum Indonesia, menandatangani sebuah Perjanjian Pengelolaan O&M dan Dukungan Teknis untuk jangka waktu sepuluh tahun sejak tanggal pelaksanaan kontrak kecuali diakhiri atau diperpanjang oleh para pihak sesuai dengan ketentuan perjanjian.

Berdasarkan Anggaran Dasar Enprima Oy tertanggal 23 Februari 2009, Enprima Oy mengganti namanya menjadi AF-Consult Ltd.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xix. Operation and Maintenance Agreement
(continued)**

Under the O&M Agreement, a SPC shall be established to be the operator of the coal fired power station and shall be responsible for the execution of the services as stated in the O&M Agreement. Based on notarial deed No. 5 dated April 13, 2006 of Mardiah Said, S.H., and on the Investment Coordinating Board ("BKPM") letter No.383/II/PMA/2006 dated April 6, 2006, TJBPS ("SPC") was established in compliance with the O&M agreement. The deed of establishment was approved by the Ministry of Law and Human Rights in its decision letter No. C-11409 HT.01.01.TH.2006 on April 21, 2006.

The agreement was amended several times. The latest amendment was on January 27, 2016 whereby the parties agreed to adding Ongoing Improvement of the Operator business process as 10th Key Performance Indicator for calculating the Performance Rating Score.

- (b) On June 10, 2005, the Consortium of Fortum Service Oy and Enprima Oy, a consortium established under the laws of Finland ("MTS Provider"), and Medco-Fortum ("Operator"), a consortium established under the laws of Indonesia, entered into an O&M Management and Technical Support Agreement for a period of ten years from the date of the execution of the contract unless terminated or extended by the parties pursuant to the provision of the agreement.

Based on the Articles of Association of Enprima Oy dated February 23, 2009, Enprima Oy changed its name to AF-Consult Ltd.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan
(lanjutan)**

Berdasarkan Perjanjian, Penyedia MTS harus menyediakan jasa manajemen dan dukungan teknis untuk proyek Tanjung Jati B dengan total biaya mobilisasi sebesar AS\$7.602.288 dan biaya operasi sebesar AS\$23.653.500 (biaya dasar) ditambah penyesuaian yang tercantum dalam kontrak dan 25% biaya insentif tahunan yang disetujui oleh PLN. Biaya operasi (biaya dasar) dibayarkan dalam jangka waktu sepuluh tahun sebagai berikut:

a) AS\$1.159.500 pada tahun 1;
b) AS\$2.806.000 per tahun dari tahun ke 2 sampai tahun ke 5; dan
c) AS\$2.254.000 per tahun dari tahun ke 6 sampai tahun ke 10. Biaya mobilisasi dibayar dengan angsuran bulanan selama periode mobilisasi sampai bulan September 2006.

- (c) Pada tanggal 23 Maret 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian kerjasama pemeliharaan ("Perjanjian Pemeliharaan") dengan Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") dimana Siemens setuju untuk memberikan layanan pemeliharaan jangka panjang untuk mendukung proyek GTG. Sebagai kompensasi, DEB setuju untuk membayar biaya pemeliharaan tahunan dengan angsuran bulanan yang ditetapkan dalam perjanjian pemeliharaan. Perjanjian pemeliharaan tersebut mencakup jangka waktu 12 tahun sampai dengan tahun 2018, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pemeliharaan ini, dengan nilai kontrak sebesar AS\$20.316.219 yang bisa dinaikkan eskalasi.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xix. Operation and Maintenance Agreement
(continued)**

Under the Agreement, MTS Provider shall provide management and technical support services to Tanjung Jati B Project for total mobilization fee of US\$7,602,288 and operating fee of US\$23,653,500 (base fee) plus adjustments stated in the contract and 25% of annual incentive fee approved by PLN. The operating fee (base fee) is payable over a period of ten years as follows: a) US\$1,159,500 in year 1; b) US\$2,806,000 per year from year 2 to year 5; and c) US\$2,254,000 per year from year 6 to year 10. The mobilization fee was paid in monthly installments during the mobilization period until September 2006.

- (c) On March 23, 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Maintenance Contract Agreement ("Maintenance Agreement") with Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") whereby Siemens agreed to provide long-term maintenance services to support the GTG Project. As compensation, DEB agreed to pay annual maintenance fee in monthly installments stipulated in the maintenance agreement. The maintenance agreement covers a period of 12 years until 2018, unless terminated in accordance with the provisions of this maintenance agreement, for a total contract amount of US\$20,316,219 subject to escalation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan
(lanjutan)**

Pada tanggal 15 Desember 2010, para pihak setuju untuk mengubah perjanjian pemeliharaan untuk memasukkan layanan perawatan dan penggantian suku cadang untuk rincian yang tidak terjadwal dan jaminan ketersediaan 95% dari GTG. Sebagai kompensasi, DEB setuju untuk meningkatkan nilai kontrak menjadi GBP28.993.176 yang bisa dinaikkan eskalasi untuk jangka waktu 15 tahun, kecuali diakhiri sesuai dengan klausula penghentian perjanjian ini.

- (d) Pada tanggal 23 Juni 2006, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pemeliharaan dengan Turbin Air System, Ltd. ("TAS"), Amerika Serikat, dimana TAS setuju untuk memberikan layanan pemeliharaan dan dukungan teknis tertentu sehubungan dengan pengoperasian chiller yang terpasang di pembangkit listrik DEB. Sebagai kompensasi, DEB setuju untuk membayar biaya tetap sebesar AS\$60.000 per tahun untuk dibayar dengan angsuran bulanan yang sama. Perjanjian ini mencakup jangka waktu 5 tahun sampai 2011 dan akan diperpanjang secara otomatis sampai diakhiri oleh kedua belah pihak.

Pada tanggal 3 Maret 2014, DEB menandatangani Amandemen Perjanjian Pemeliharaan dimana para pihak setuju untuk menaikkan biaya tetap menjadi AS\$65.000 per tahun yang harus dibayar dengan cicilan triwulanan yang sama.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xix. Operation and Maintenance Agreement
(continued)**

On December 15, 2010, the parties agreed to amend the maintenance agreement to include maintenance service and spare parts replacements for unscheduled breakdown and 95% guarantee availability of the GTG. As compensation, DEB agreed to increase the total contract amount to GBP28,993,176 subject to escalation to cover a period of 15 years, unless terminated in accordance with the termination clause of this agreement.

- (d) *On June 23, 2006, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Select Maintenance Agreement with Turbine Air System, Ltd. ("TAS"), United States, whereby TAS agreed to provide certain maintenance services and technical support relating to the operation of the chiller set up in DEB's power plant. As compensation, DEB agreed to pay a fixed fee of US\$60,000 per annum to be paid in equal monthly installments. This agreement covers a period of 5 years until 2011 and shall be renewed automatically until terminated by both parties.*

On March 3, 2014, DEB entered into the Amendment of the Maintenance Agreement whereby the parties agreed to increase the fixed fee to US\$65,000 per annum to be paid in equal quarterly installments.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

(e) Pada tanggal 13 Agustus 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Kontrak Pemeliharaan dengan Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") dimana Siemens setuju untuk memberikan layanan pemeliharaan rutin jangka panjang kepada MEB untuk mendukung proyek GTG. Sebagai kompensasi, MEB setuju untuk membayar biaya pemeliharaan tahunan dengan angsuran bulanan berdasarkan jadwal yang ditentukan dalam perjanjian pemeliharaan. Perjanjian pemeliharaan ini berjangka waktu 12 tahun sampai dengan tahun 2016, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan perjanjian ini, dengan nilai kontrak sebesar AS\$22.287.422 yang bisa dinaikkan.

Pada tanggal 15 Desember 2010, para pihak setuju untuk mengubah perjanjian pemeliharaan untuk memasukkan layanan perawatan dan penggantian suku cadang untuk rincian yang tidak terjadwal dan jaminan ketersediaan 95% dari GTG. Sebagai kompensasi, MEB setuju untuk meningkatkan nilai kontrak menjadi GBP23.732.460 yang bisa dinaikkan untuk jangka waktu 15 tahun, kecuali diakhiri sesuai dengan klausula penghentian perjanjian ini. Perjanjian ini telah berakhir pada tanggal 15 Maret 2016 dengan imbalan sebesar GBP156.025.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

(e) On August 13, 2004, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Maintenance Contract Agreement with Siemens Industrial Turbine Company Limited ("Siemens") whereby Siemens agreed to provide long-term routine maintenance services to MEB to support the GTG project. As compensation, MEB agreed to pay the annual maintenance fee in monthly installments based on the schedule stipulated in the maintenance agreement. This maintenance agreement covers a period of 12 years until 2016, unless terminated in accordance with the provision of this agreement, for a total contract amount of US\$22,287,422 subject to escalation.

On December 15, 2010, the parties agreed to amend the maintenance agreement to include maintenance service and spare parts replacements for unscheduled breakdown and 95% guarantee availability of the GTG. As compensation, MEB agreed to increase the total contract amount to GBP23,732,460 subject to escalation to cover a period of 15 years, unless terminated in accordance with the termination clause of this agreement. This agreement was terminated on March 15, 2016 for a fee amounting to GBP156,025.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xix. Perjanjian Operasi dan Pemeliharaan (lanjutan)

(f) Pada tanggal 20 Desember 2016, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pengoperasian dan Pemeliharaan MPP 20x25 MW dengan PLN Batam dimana MEB setuju untuk memberikan layanan operasional dan perawatan ke PLN Batam untuk mendukung operasional MPP 20x25 MW. Sebagai kompensasi, PLN Batam setuju untuk membayar kepada MEB biaya persiapan untuk mobilisasi sebesar Rp1.975.000.000 dan biaya bulanan sebesar Rp6.773.841.300 selama 2 tahun di 8 wilayah. Ke 8 wilayah ini terdiri dari MPP Jeranjang, MPP Tarahan, MPP Balai Pungut, MPP Air Anyir, MPP Belitung, MPP Nias, MPP Paya Pasir dan MPP Pontianak.

(g) Pada tanggal 29 September 2016, PT Medco Geothermal Sarulla ("MGS"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani perjanjian operasi dan pemeliharaan dengan Sarulla Operation, Ltd. ("SOL") untuk Pembangkit Listrik Tenaga Panas Bumi Sarulla di Sumatera Utara. Perjanjian ini mencakup periode 6 tahun setelah tanggal 1 September 2018 atau tanggal operasi komersial NIL 2, mana pun yang terjadi sebelumnya. Sebagai kompensasi, SOL setuju untuk membayar biaya dasar 9 tahun sebesar Rp23,8 miliar pada tahun 2016, Rp84,4 miliar pada tahun 2017 dan Rp86,5 miliar pada tahun 2018 sampai 2024.

xx. Perjanjian Jual Beli Gas

(a) Pada tanggal 27 Desember 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") dimana PGN setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik DEB dengan harga AS\$3,38 per MMBTU yang dapat disesuaikan jika harga gas berubah.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xix. Operation and Maintenance Agreement (continued)

(f) On December 20, 2016, PT Mitra Energi Batam ("MEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into an Operation and Maintenance Agreement MPP 20x25 MW with PLN Batam whereby MEB agreed to provide operational and maintenance services to PLN Batam to support the operation of MPP 20x25 MW. As compensation, PLN Batam agreed to pay to MEB the preparation cost for mobilization amounting to Rp1,975,000,000 and monthly fee amounting to Rp6,773,841,300 for 2 years in 8 areas. These 8 areas consist of MPP Jeranjang, MPP Tarahan, MPP Balai Pungut, MPP Air Anyir, MPP Belitung, MPP Nias, MPP Paya Pasir and MPP Pontianak.

(g) On September 29, 2016, PT Medco Geothermal Sarulla ("MGS"), a subsidiary owned by the Group, entered into operation and maintenance agreement with Sarulla Operation, Ltd. ("SOL") for Sarulla Geothermal Power Facilities in North Sumatra. This agreement covers a period of 6 years after September 1, 2018 or commercial operation date of NIL 2, whichever transpires earlier. As compensation, SOL agreed to pay 9 years lumpsum cost base amounting to Rp23.8 billion in 2016, Rp84.4 billion in 2017 and Rp86.5 billion in 2018 to 2024.

xx. Gas Sale and Purchase Agreement

(a) On December 27, 2005, PT Dalle Energy Batam ("DEB"), a subsidiary owned by the Group, entered into Gas Sale and Purchase Agreement with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") whereby PGN agreed to provide and deliver gas to DEB's power plant at a price of US\$3.38 per MMBTU subject to adjustment if the gas price changes.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

Pada tanggal 27 Mei 2009, DEB dan PGN menandatangani Amandemen Perjanjian Jual Beli Gas dimana kedua belah pihak sepakat, antara lain: (1) bahwa transaksi tersebut dijamin dengan jaminan yang dikeluarkan oleh bank yang dapat diterima oleh PGN dalam total setara dengan 65 kali konsumsi maksimum per hari, (2) bahwa denda dibebankan ke DEB untuk keterlambatan pembayaran setara dengan 2% per hari dari saldo tagihan dalam Rupiah dan 0,50% per hari dari tagihan dalam Dolar AS dan (3) perjanjian akan berakhir pada tanggal 31 Mei 2011 dan dapat diperpanjang selama 6 tahun lagi.

Pada tanggal 26 Maret 2010, PGN memberitahukan DEB bahwa mulai tanggal 1 April 2010, harga pembelian gas akan meningkat dari AS\$3,38/MMBTU menjadi AS\$4,22/MMBTU dan dari Rp650/M3 menjadi Rp700/M3. Berdasarkan keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral No. 3191 K/12/MEM/2011 tanggal 19 Desember 2011, harga gas yang akan dikenakan PGN kepada DEB adalah sebesar AS\$3,84/MMBTU dan Rp605/M3 sampai penggunaan gas sebesar 18,77 BBTUD dan AS\$4,22/MMBTU dan Rp700/M3 untuk pemakaian gas sebesar 18,77 BBTUD sampai dengan 27,26 BBTUD mulai 1 Juli 2010.

Perjanjian tersebut telah diperpanjang beberapa kali dengan perpanjangan terakhir pada tanggal 1 Oktober 2015, dimana para pihak sepakat bahwa konsumsi gas minimum dan maksimum per bulan adalah 14,1 BBTU dan 15,5 BBTU per hari untuk periode 1 Oktober 2014 sampai dengan 31 Agustus 2019.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xx. Gas Sale and Purchase Agreement
(continued)**

On May 27, 2009, DEB and PGN entered into an Amendment of the Gas Sale and Purchase Agreement whereby the parties agreed, among others: (1) that the transaction shall be secured by a guarantee issued by a bank acceptable to PGN in the amount equivalent to 65 times of maximum consumption per day, (2) that a penalty be charged to DEB for the late payment equivalent to 2% per day of the outstanding invoice in Rupiah and 0.50% per day of the outstanding invoice in US Dollar and (3) that the agreement will expire on May 31, 2011 and can be extended for another 6 years.

On March 26, 2010, PGN informed DEB that starting April 1, 2010, the gas purchase price will increase from US\$3.38/MMBTU to US\$4.22/MMBTU and from Rp650/M3 to Rp700/M3. Based on decision No. 3191 K/12/MEM/2011 of the Ministry of Energy and Mineral Resources of the Republic of Indonesia dated December 19, 2011, the gas price to be charged by PGN to DEB is US\$3.84/MMBTU and Rp605/M3 until the gas usage of 18.77 BBTUD and US\$4.22/MMBTU and Rp700/M3 for gas usage from 18.77 BBTUD until 27.26 BBTUD, starting July 1, 2010.

The agreement has been extended several times with the latest extension on October 1, 2015, whereby the parties agreed that the minimum and maximum gas consumption per month is 14.1 BBTU and 15.5 BBTU per day for the period from October 1, 2014 up to August 31, 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

- (b) Pada tanggal 30 Mei 2006, PT Energi Prima Elektrika ("EPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas untuk Pembangkit Listrik di Prabumulih Barat, Sumatera Selatan dengan PT Pertamina EP dimana PT Pertamina EP setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik EPE untuk jangka waktu sepuluh tahun dengan harga AS\$2,38 per MMBTU pada tahun pertama, AS\$2,55 per MMBTU dari tahun kedua sampai tahun kelima dan AS\$2,65 per MMBTU dari tahun keenam sampai tahun kesepuluh. Perubahan kesepakatan masih dalam proses. Berdasarkan surat dari Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM") No. 5059/12/MEM.M/2016 tanggal 22 Juni 2016, EPE memperoleh alokasi gas setiap hari 2 MMSCFD untuk tiga tahun ke depan mulai dari berakhirnya penjualan gas dan perjanjian pembelian.

Berdasarkan kesepakatan bersama antara EPE dan Pertamina EP pada tanggal 7 Juni 2017, tarif per MMBTU yang dibebankan ke EPE adalah sebesar AS\$5,252 mulai 1 Januari 2015 sampai dengan 31 Desember 2015 dan AS\$5,462 mulai tanggal 1 Januari 2016 sampai dengan tanggal 31 Desember 2016 dan AS\$5,68 mulai 1 Januari 2017 sampai dengan 31 Desember 2017.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

- (b) On May 30, 2006, PT Energi Prima Elektrika ("EPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Gas Sale and Purchase Agreement for Power Plant at West Prabumulih, South Sumatera with PT Pertamina EP whereby PT Pertamina EP agreed to provide and deliver gas to EPE's power plant for a period of ten years at a price of US\$2.38 per MMBTU in the first year, US\$2.55 per MMBTU from the second year to the fifth year and US\$2.65 per MMBTU from the sixth year to the tenth year. The amendment of agreement is still on progress. Based on letter from the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) No. 5059/12/MEM.M/2016 dated June 22, 2016, EPE obtained daily gas allocation of 2 MMSCFD for next three years starting from the expiration of gas sale and purchase agreement.

Based on mutual agreement between EPE and Pertamina EP dated June 7, 2017, tariff per MMBTU charged to EPE will be US\$5.252 from January 1, 2015 up to December 31, 2015 and US\$5.462 from January 1, 2016 up to December 31, 2016 and US\$5.68 from January 1, 2017 up to December 31, 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

(c) Pada tanggal 30 Mei 2008, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas untuk Pembangkit Listrik di Sako, Palembang, Sumatera Selatan dengan PT Pertamina EP dimana PT Pertamina EP setuju untuk memberikan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik MPE untuk jangka waktu sepuluh tahun dengan harga AS\$4,10 per MMBTU tunduk pada eskalasi tahunan. Berdasarkan surat keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM") No. 2871/12/MEM.M/2016 tanggal 4 April 2016, tarif per MMBTU yang dibebankan kepada MPE adalah sebesar AS\$5,252 mulai 1 Januari 2015 sampai dengan 31 Desember 2015, AS\$5,462 mulai 1 Januari 2016 sampai dengan 31 Desember 2016 dan AS\$5,681 mulai 1 Januari 2017 sampai dengan tanggal 31 Desember 2017.

(d) Pada tanggal 15 April 2008, PT Universal Batam Energy ("UBE"), entitas anak yang dimiliki Grup, Premier Oil, Natuna 1 BV ("Natuna 1"), Natuna 2 BV ("Natuna 2"), KUFPEC Indonesia (Natuna) BV mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dimana Premier Oil, Natuna 1, Natuna 2 dan Natuna setuju untuk menjual dan UBE setuju untuk membeli gas dari cadangan yang dilakukan dan dari sumber lain sesuai dengan persyaratan perjanjian selama 15 tahun dengan harga AS\$4,9/MMBTU yang tunduk pada eskalasi tahunan yang ditetapkan dalam perjanjian. Kesepakatan tersebut akan efektif pada saat pemenuhan kondisi tertentu. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, kondisi perjanjian pasokan gas belum terpenuhi.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

(c) On May 30, 2008, PT Multidaya Prima Elektrindo ("MPE"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Gas Sale and Purchase Agreement for Power Plant at Sako, Palembang, South Sumatera with PT Pertamina EP whereby PT Pertamina EP agreed to provide and deliver gas to MPE's power plant for a period of ten years at a price of US\$4.10 per MMBTU subject to annual escalation. Based on decision letter of the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) No. 2871/12/MEM.M/2016 dated April 4, 2016, tariff per MMBTU charged to MPE will be US\$5.252 from January 1, 2015 up to December 31, 2015, US\$5.462 from January 1, 2016 up to December 31, 2016 and US\$5.681 from January 1, 2017 up to December 31, 2017.

(d) On April 15, 2008, PT Universal Batam Energy ("UBE"), a subsidiary owned by the Group, Premier Oil, Natuna 1 B.V. ("Natuna 1"), Natuna 2 B.V. ("Natuna 2"), KUFPEC Indonesia (Natuna) B.V. entered into a Gas Sales Purchase Agreement whereby Premier Oil, Natuna 1, Natuna 2, and Natuna agreed to sell and UBE agreed to purchase gas from committed reserves and from other sources in accordance with the terms of the agreement for 15 years at a price of US\$4.9/MMBTU subject to annual escalation stipulated in the agreement. The agreement will be effective upon fulfillment of certain conditions. Until the completion date of the consolidated financial statements, the conditions of the gas supply agreement have not been met yet.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xx. Perjanjian Jual Beli Gas (lanjutan)

- (e) Pada tanggal 24 April 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), entitas anak yang dimiliki Grup, mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") dimana PGN setuju untuk menyediakan dan mengirimkan gas ke pembangkit listrik ELB dengan harga AS\$8.06 per MMBTU yang dapat disesuaikan jika harga gas berubah. ELB dan PGN sepakat, antara lain: (1) bahwa transaksi tersebut dijamin dengan jaminan yang dikeluarkan oleh bank yang dapat diterima PGN dalam total yang setara dengan 60 kali konsumsi maksimal per hari, (2) dikenakan denda kepada ELB untuk keterlambatan pembayaran setara dengan 2% per hari dari saldo tagihan dalam Rupiah dan 0,5% per hari dari tagihan dalam Dolar Amerika Serikat.

Perjanjian dimana para pihak sepakat bahwa konsumsi gas minimum dan maksimum per bulan adalah 250.500 MMBTU dan 275.400 MMBTU per bulan untuk periode dari 24 April 2015 sampai dengan 31 Agustus 2019.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xx. Gas Sale and Purchase Agreement (continued)

- (e) On April 24, 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into Gas Sale and Purchase Agreement with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") whereby PGN agreed to provide and deliver gas to ELB's power plant at a price of US\$8.06 per MMBTU subject to adjustment if the gas price changes. ELB and PGN agreed, among others that: (1) the transaction shall be secured by a guarantee issued by a bank acceptable to PGN in the amount equivalent to 60 times of maximum consumption per day, (2) a penalty will be charged to ELB for the late payment equivalent to 2% per day of the outstanding invoice in Rupiah and 0.5% per day of the outstanding invoice in US Dollar.

The contract stated that the parties agreed that the minimum and maximum gas consumption per month is 250,500 MMBTU and 275,400 MMBTU per month for the period from April 24, 2015 up to August 31, 2019.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxi. Perjanjian Pekerjaan Sipil dan Metal

- (a) Pada tanggal 19 Juni 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PT Brantas Abipraya (Persero) menandatangani kontrak untuk pekerjaan sipil dan metal dan pemasangan, pengujian dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis pembangkit listrik tenaga mini-hidro untuk harga yang disepakati sebesar Rp56.500.000.000. Pada tanggal 29 September 2015, para pihak sepakat untuk mengubah harga menjadi Rp74.450.000.000 karena ruang lingkup pekerjaan tambahan, namun menghilangkan struktur *headpond*.

Pada tanggal 22 Desember 2015, BJI dan PT Arkora Indonesia menandatangani kontrak untuk pekerjaan sipil dan metal dari pembangkit listrik tenaga mini-hidro Cibalapulang dengan harga yang disepakati sebesar Rp44.900.000.000. Pada tanggal 31 Mei 2016 dan 18 Agustus 2016, para pihak sepakat untuk mengubah kontrak dengan tambahan pekerjaan masing-masing sebesar Rp1.750.000.000 dan Rp16.599.530.000.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxi. Civil and Metal Works Agreement

- (a) On June 19, 2012, PT Bio Jatropha Indonesia ("BJI"), a subsidiary owned by the Group, and PT Brantas Abipraya (Persero) entered into a contract for civil and metal works and the installation, testing and *commissioning* of the electro-mechanical equipment of the mini-hydro power plant for an agreed price of Rp56,500,000,000. On September 29, 2015, the parties agreed to amend the price to become Rp74,450,000,000 due to the additional scope of work, but eliminating headpond structures.

On December 22, 2015, BJI and PT Arkora Indonesia entered into a contract for civil and metal works of the Cibalapulang mini-hydro power plant for an agreed price of Rp44,900,000,000. On May 31, 2016 and August 18, 2016, the parties agreed to amend the contract with additional work amounting to Rp1,750,000,000 and Rp16,599,530,000, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xxi. Perjanjian Pekerjaan Sipil dan Metal
(lanjutan)**

(b) Pada tanggal 19 April 2013, PT Pembangunan Pusaka Parahiangan ("PPP"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan PT Brantas Abipraya (Persero) ("Brantas") menandatangani kontrak untuk pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Hidro Listrik Cibalapulung dengan harga yang disepakati sebesar Rp134.000.000.000 (tidak termasuk pajak pertambahan nilai). Berdasarkan kesepakatan tersebut, kedua belah pihak sepakat bahwa Brantas akan melakukan persiapan, konstruksi sipil dan metal untuk pemasangan jalur distribusi listrik 20KV untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro 2x4,4 MW dan 2x1,5 MW yang berlokasi di Pasir Kuda dan Tanggeung, Cianjur, Jawa Barat. Kontrak tersebut diubah beberapa kali dengan amandemen terakhir pada tanggal 17 November 2015 untuk memasukkan pekerjaan tambahan untuk pembangkit listrik tenaga mini-hidro Pusaka 1 - 2x4,4 MW, sehingga total kontrak menjadi Rp109.803.755.140, termasuk biaya konstruksi sebesar Rp7.777.391.245 pembangkit listrik tenaga mini-hidro Pusaka 3 - 2x1,5 MW yang dihentikan. Kontrak yang telah diubah tersebut sepakat menyebutkan bahwa biaya konstruksi adalah sebesar Rp107.199.631.140 dan pekerjaan tambahan untuk jaringan gudang dan interkoneksi masing-masing sebesar Rp1.602.796.386 dan Rp1.001.327.614.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xxi. Civil and Metal Works Agreement
(continued)**

(b) On April 19, 2013, PT Pembangunan Pusaka Parahiangan ("PPP"), a subsidiary owned by the Group, and PT Brantas Abipraya (Persero) (Brantas) entered into a contract for the construction of the Cibalapulung Hydroelectric Power Plant for an agreed price of Rp134,000,000,000 (excluding of value added tax). Based on the agreement, the parties agreed that Brantas shall conduct preparation, civil and metal construction and installation of 20KV electric distribution line for the 2x4.4 MW and 2x1.5 MW mini-hydro power plants located in Pasir Kuda and Tanggeung, Cianjur, West Java. The contract was amended several times with the latest amendment on November 17, 2015 to insert additional work for Pusaka 1 - 2x4.4 MW mini-hydro power plants, hence the total contract value increased to Rp109,803,755,140, including Rp7,777,391,245 construction cost of Pusaka 3 - 2x1.5 MW mini-hydro power plants which were terminated. The amended contract stipulated that construction cost is Rp107,199,631,140 and additional work for warehouse and interconnection grid amounted to Rp1,602,796,386 and Rp1,001,327,614, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxii. Perjanjian Pekerjaan Mekanikal dan Elektrikal

- (a) Pada tanggal 27 Agustus 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan Voith Hydro Private Limited ("Voith") mengadakan perjanjian sebagai berikut: 1) pengawasan pemasangan dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis untuk PLTM Pusaka 1 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$74.000; 2) pengawasan *erection* dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis untuk PLTM Pusaka 3 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$70.000; 3) penyediaan peralatan elektro mekanis untuk PLTM Pusaka 1 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$2.076.000; dan 4) penyediaan peralatan elektro mekanis untuk PLTM Pusaka 3 proyek Hidro Listrik dengan harga kontrak sebesar AS\$1.850.000. Berdasarkan perjanjian ini, para pihak sepakat bahwa Voith akan memasok peralatan dan menyediakan layanan yang dibutuhkan dan ditentukan dalam kontrak.
- (b) Pada tanggal 14 Februari 2014, Konsorsium PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan Andritz Hydro (sebuah konsorsium Andritz Hydro Private Limited, sebagai *offshore contractor* dan PT Andritz Hydro Indonesia, sebagai *onshore contractor*) menandatangani: 1) penyediaan peralatan elektro mekanis oleh kontraktor *offshore* dengan harga kontrak sebesar AS\$3.346.606; 2) penyediaan peralatan elektro-mekanis oleh *onshore contractor* dengan harga kontrak sebesar AS\$426.000; dan 3) pekerjaan pengangkutan, pemasangan dan *commissioning* peralatan elektro-mekanis dengan harga kontrak sebesar AS\$492.790. Berdasarkan perjanjian ini, para pihak sepakat bahwa konsorsium Andritz Hydro harus menyediakan peralatan dan menyediakan layanan yang ditentukan dalam perjanjian.

45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Other Agreements (continued)

xxii. Mechanical and Electrical Works Agreements

- (a) On August 27, 2013, PT Pembangkitan Pusaka Parahiangan ("PPP"), a subsidiary owned by the Group, and Voith Hydro Private Limited ("Voith") entered into the following agreements: 1) supervision of installation and commissioning of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 1 Hydroelectric Project for a contract price of US\$74,000; 2) supervision of erection and commissioning of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 3 Hydroelectric Project for a contract price of US\$70,000; 3) supply of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 1 Hydroelectric Project for a contract price of US\$2,076,000; and 4) supply of electro-mechanical equipment for PLTM Pusaka 3 Hydroelectric Project for a contract price of US\$1,850,000. Under these agreements, the parties agreed that Voith shall supply the equipment and provide the services required and specified in the contracts.
- (b) On February 14, 2014, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), a subsidiary owned by the Group, and Andritz Hydro Consortium (a consortium of Andritz Hydro Private Limited, as offshore contractor, and PT Andritz Hydro Indonesia, as onshore contractor) entered into the following agreements: 1) supply of electro-mechanical equipment by the offshore contractor for a contract price of US\$3,346,606; 2) supply of electro-mechanical equipment by the onshore contractor for a contract price of US\$426,000; and 3) performance of transport, installation and commissioning of electro-mechanical equipment for a contract price of US\$492,790. Under these agreements, the parties agreed that Andritz Hydro Consortium shall supply the equipment and provide the services specified in the agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxiii. Perjanjian Pembebasan Lahan

(a) Pada tanggal 24 April 2014, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), entitas anak yang dimiliki Grup, dan Tuan Suwarna menandatangani kontrak pembebasan lahan untuk pembangunan pembangkit listrik tenaga mini-hidro berkapasitas 2x3 MW dan 2x3,25 MW dengan harga yang disepakati sebesar Rp51.000 per m2 untuk Perkiraan luas 5 Ha untuk setiap pembangkit listrik.

(b) Pada tanggal 2 Mei 2014, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Pembebasan Lahan dengan PT Data Lintas Persada ("DLP") untuk mengakuisisi 20 hektar lahan untuk proyek PLTM Sumpur yang berlokasi di Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, Sumatera Barat, Indonesia dengan total biaya Rp8 miliar. Berdasarkan kesepakatan ini dan kemajuan pembebasan lahan, DLP memperhitungkan, mensosialisasikan pembebasan tanah kepada pemilik lahan, dokumen dan status proses tanah yang diakuisisi menjadi "Sertifikat Hak Guna Bangunan".

xxiv. Perjanjian Jasa Kontrak

(a) Pada tanggal 28 Desember 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Jasa Kontrak dengan PT General Electric Operations Indonesia ("GEOI") dimana GEOI setuju untuk menyediakan layanan pemeliharaan rutin jangka panjang untuk mendukung proyek GTG. Perjanjian ini mencakup jangka waktu 20 tahun sejak tanggal mulai pemeliharaan, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian ini.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxiii. Land Acquisition Agreement

(a) On April 24, 2014, PT Sangsaka Hidro Barat ("SHBar"), a subsidiary owned by the Group, and Mr. Suwarna entered into a contract for land acquisition for the construction of the 2x3 MW and 2x3.25 MW mini-hydro power plants for an agreed price of Rp51,000 per m2 for an approximate area of 5 Ha for each plant.

(b) On May 2, 2014, PT Nawakara Energi Sumpur ("NES"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Land Acquisition Agreement with PT Data Lintas Persada ("DLP") to acquire 20 hectares of land for the PLTM Sumpur project located in Kecamatan Lubuk Sikaping, Pasaman, West Sumatera, Indonesia with total cost of Rp8 billion. Based on this agreement and land acquisition progress, DLP shall account, socialize land acquisition to the land holder, document and process the status of the acquired land to be "Sertifikat Hak Guna Bangunan".

xxiv. Contractual Service Agreement

(a) On December 28, 2012, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Contractual Service Agreement with PT General Electric Operations Indonesia ("GEOI") whereby GEOI agreed to provide long-term routine maintenance services to support the GTG Project. This agreement covers a period of 20 years from the maintenance start date, unless terminated in accordance with the provisions of this agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxiv. Perjanjian Jasa Kontrak (lanjutan)

Ruang lingkup layanan dan persyaratan berdasarkan kontrak ini adalah sebagai berikut: (1) penggantian komponen perangkat keras pembakaran 24 K yang ada sampai pembakaran 32 K dengan harga kontrak sebesar AS\$450.000; (2) biaya mobilisasi sebesar AS\$400.000; dan (3) pembayaran periodik setiap tiga bulan berdasarkan biaya tetap bulanan yang disepakati, biaya variabel bulanan dan biaya tambahan jam tambahan, dimana biaya tunduk pada eskalasi. Total biaya pemeliharaan berdasarkan perjanjian dengan GEOI adalah masing-masing sebesar Rp9.241.660.432 dan Rp5.947.869.711 pada tahun 2017 dan 2016.

- (b) Pada tanggal 29 Juni 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB") entitas anak yang dimiliki Grup, menandatangani Perjanjian Sewa dengan PT Enviromate Technology International ("ETI") dimana ETI setuju untuk menyewakan 2 unit kompresor booster kwangshin. Perjanjian ini mencakup jangka waktu 2 tahun sejak tanggal mulai operasi, kecuali diakhiri sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian ini. ELB setuju untuk membayar AS\$55.000 untuk 2 unit kompresor booster kwangshin.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxiv. Contractual Service Agreement (continued)

The scope of services and the terms under this contract are as follows: (1) replacement of existing 24 K Combustion hardware parts to 32 K Combustion at a contract price of US\$450,000; (2) mobilization fee of US\$400,000; and (3) periodic payment on a quarterly basis based on agreed monthly fixed fee, monthly variable fee and factored hours added fee, which fees are subject to escalation. The total maintenance costs under the agreement with GEOI amounted to Rp9,241,660,432 and Rp5,947,869,711, respectively, in 2017 and 2016.

- (b) On June 29, 2015, PT Energi Listrik Batam ("ELB"), a subsidiary owned by the Group, entered into a Rental Agreement with PT Enviromate Technology International ("ETI") whereby ETI agreed to lease 2 units of kwangshin booster compressors. This agreement covers a period of 2 years from the operation start date, unless terminated in accordance with the provisions of this agreement. ELB agreed to pay of US\$55,000 for the 2 units of kwangshin booster compressors.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxv. Perjanjian Jasa Teknis dan Konsultan

Pada tanggal 15 Agustus 2016, MPI menandatangani kontrak desain, pengadaan dan konstruksi New Gantry System ("NGS") dan Eteda TBBM Pertamina di Rewulu, Jogjakarta dengan PT Dalle Engineering Construction ("DEC") dimana MPI setuju untuk memberikan jasa teknis dan konsultasi. Sebagai kompensasi, DEC setuju untuk membayar Rp7.000.000.000 sebagai biaya produksi sekaligus. Penagihan dilakukan berdasarkan laporan kerja pelaksanaan yang dibuat oleh MPI. Perjanjian ini berlaku efektif sampai kedua belah pihak memenuhi tanggung jawab dan hak mereka sesuai dengan kesepakatan.

Pada tanggal 15 Agustus 2016, MPI menandatangani kontrak desain, pengadaan dan konstruksi Repowering Electrical Indocement dengan kapasitas 60MW di Citeureup, Jawa Barat dengan DEC dimana MPI setuju untuk memberikan jasa teknis dan konsultasi. Sebagai kompensasi, DEC setuju untuk membayar Rp16.439.484.000 sebagai biaya produksi sekaligus. Penagihan dilakukan berdasarkan laporan kerja pelaksanaan yang dibuat oleh MPI. Perjanjian ini berlaku efektif sampai kedua belah pihak memenuhi tanggung jawab dan hak mereka sesuai dengan kesepakatan.

Pada tanggal 15 Agustus 2016, MPI menandatangani kontrak desain, pengadaan dan konstruksi NGS Pertamina di Semarang, Jawa Tengah dengan DEC dimana Perusahaan setuju untuk memberikan jasa teknis dan konsultasi. Sebagai kompensasi, DEC setuju untuk membayar Rp5.500.000.000 sebagai biaya produksi sekaligus. Penagihan dilakukan berdasarkan laporan kerja pelaksanaan yang dibuat oleh MPI. Perjanjian ini berlaku efektif sampai kedua belah pihak memenuhi tanggung jawab dan hak mereka sesuai kesepakatan.

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxv. Technical and Consultant Service Agreement

On August 15, 2016, MPI entered into design, procurement and construction contract of New Gantry System ("NGS"), a subsidiary owned by the Group, and Eteda TBBM Pertamina in Rewulu, Jogjakarta with PT Dalle Engineering Construction ("DEC") whereby MPI agreed to provide technical and consultation service. As compensation, DEC agreed to pay Rp7,000,000,000 as lump sum cost of works. Billing is made based on the implementation work report made by MPI. This agreement is effective until both parties have fulfilled their responsibilities and rights as mentioned in the agreement.

On August 15, 2016, MPI entered into design, procurement and construction contract of Repowering Electrical Indocement with capacity of 60MW in Citeureup, West Java with DEC whereby MPI agreed to provide technical and consultation service. As compensation, DEC agreed to pay Rp16,439,484,000 as lump sum cost of works. Billing is made based on the implementation work report made by MPI. This agreement is effective until both parties have fulfilled their responsibilities and rights as mentioned in the agreement.

On August 15, 2016, MPI entered into design, procurement and construction contract of NGS Pertamina in Semarang, Central Java with DEC whereby the Company agreed to provide technical and consultation service. As compensation, DEC agreed to pay Rp5,500,000,000 as lump sum cost of works. Billing is made based on the implementation work report made by MPI. This agreement is effective until both parties have fulfilled their responsibilities and rights as mentioned in the agreement.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxvi. Perjanjian Rekayasa, Pengadaan dan Konstruksi

Pada tanggal 6 Desember 2011, MPI mengadakan konsorsium yang berpartisipasi dalam pemilihan *turnkey* penuh perancangan, pengadaan dan pembangunan pembangkit listrik tenaga gas 2x35 MW di Tanjung Uncang, Batam dengan PT Dalle Engineering Construction ("DEC"). Perjanjian ini telah diubah pada tanggal 3 Januari 2014. Biaya awal kerja yang disetujui oleh kedua belah pihak adalah sebesar AS\$700.000 dan Rp5.250.000.000. Beban kerja tambahan yang disetujui oleh kedua belah pihak adalah sebesar Rp2.000.000.000 sebagaimana yang telah diubah pada tanggal 30 November 2016.

xxvii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek Sarulla

Pada tanggal 27 Desember 2007, PT Medco Geopower Sarulla Indonesia ("MGeoPS") entitas anak yang dimiliki Grup, melakukan GKPB dengan OrSarulla Inc. ("Ormat"), Sarulla Power Asset Ltd. ("Itochu"), Kyuden Sarulla Pte. Ltd., ("Kyuden") dan Sarulla Operation Ltd. ("SOL" atau "Operator") dimana masing-masing kepemilikan peserta dari GKPB adalah sebagai berikut:

	Kepemilikan /Interest
PT Medco Geopower Sarulla, Indonesia	36.8775%
Kyuden Sarulla Pte. Ltd., Singapore	24.7500%
Sarulla Power Asset Ltd., Cayman Islands	24.7500%
OrSarulla Inc., Cayman Islands	12.6225%
Sarulla Operations Ltd., Cayman Islands	1.0000%
	100.0000%

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxvi. Engineering, Procurement and Construction Agreement

On December 6, 2011, MPI entered into a consortium participating in the selection of full turnkey of design, procurement and construction of 2x35 MW gas power plant in Tanjung Uncang, Batam with PT Dalle Engineering Construction ("DEC"). This agreement was amended on January 3, 2014. Initial cost of work agreed by both parties amounted to US\$700,000 and Rp5,250,000,000. Additional cost of work agreed by both parties amounted to Rp2,000,000,000 as mentioned in amendment on November 30, 2016.

xxvii. Joint Operation Contract of Sarulla Projects

On December 27, 2007, PT Medco Geopower Sarulla Indonesia ("MGeoPS"), a subsidiary owned by the Group, entered into a JOCG with OrSarulla Inc. ("Ormat"), Sarulla Power Asset Ltd. ("Itochu"), Kyuden Sarulla Pte. Ltd., ("Kyuden") and Sarulla Operation Ltd. ("SOL" or the "Operator") whereby the respective participating interests of the participants in the JOCG are as follows:

PT Medco Geopower Sarulla, Indonesia
Kyuden Sarulla Pte. Ltd., Singapore
Sarulla Power Asset Ltd., Cayman Islands
OrSarulla Inc., Cayman Islands
Sarulla Operations Ltd., Cayman Islands

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

xxvii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek Sarulla (lanjutan)

GKPB bergerak dalam bidang eksplorasi dan eksploitasi sumber energi panas bumi di wilayah Sarulla dengan luas sekitar 490 kilometer persegi, di Sumatera Utara dan pembangkit listrik dari sumber daya tersebut serta penjualan listrik ke PLN. Periode produksi untuk pengiriman listrik harus selama 360 bulan dimulai pada masa produksi awal, sedangkan tanggal berakhirnya Kontrak Operasi Bersama ("JOC") dan Kontrak Penjualan Energi ("ESC") ditetapkan selama 504 bulan sejak tanggal efektif. Pada tanggal 26 April 2010, GKPB telah menandatangani "Konfirmasi Bersama Proyek Sarulla" dengan PLN yang mengkonfirmasi bahwa para pihak yang telah sepakat untuk mengubah harga listrik yang dijual berdasarkan ESC menjadi harga yang merata sebesar AS\$0,0679/KWh.

Pada tanggal 18 Maret 2017, GKPB telah memulai operasi komersial untuk unit 1 di lokasi Silangkitang ("SIL"). Pada tanggal 2 Oktober 2017, GKPB telah memulai operasi komersial untuk unit 2 di lokasi Namora I Langit. Operasi komersial unit 3 di lokasi Namora I Langit diperkirakan akan dimulai pada kuartal kedua tahun 2018.

Pada tanggal 12 April 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd. ("Hyundai") dan PT Multifabrindo Gemilang ("Multifab"), mengadakan teknik, pengadaan dan konstruksi untuk proyek Panas Bumi Sarulla dengan harga kontrak sebesar AS\$660.000.000. Perubahan kontrak dilakukan pada tanggal 21 Maret 2014 untuk mengindeks harga kontrak sebesar AS\$212.623.532 untuk konstruksi dengan Hyundai dan Multifab dan AS\$465.436.247 untuk kontrak pasokan.

Pada tanggal 7 Juni 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd., menandatangani Pekerjaan Konstruksi Infrastruktur ("ICW") untuk proyek Panas Bumi Sarulla dengan harga kontrak sebesar AS\$27.450.000.

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

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

xxvii. Joint Operation Contract of Sarulla Projects (continued)

JOCG is engaged in the exploration and exploitation of geothermal energy resources in the Sarulla area with approximately 490 square kilometers, in North Sumatera, and in the generation of electricity from those resources and sale of such electricity to PLN. The production period for delivery of electricity shall be 360 months commencing on the initial production period, while the expiration date of both Joint Operation Contract ("JOC") and Energy Sales Contract ("ESC") is specified as 504 months from the effective date. On April 26, 2010, the JOCG has signed the "Sarulla project Joint Confirmation" with PLN confirming that the parties have agreed to change the price of power sold under the ESC to a levelized price of US\$0.0679/KWh.

On March 18, 2017, JOCG has started the commercial operation date for unit 1 in Silangkitang ("SIL") site. On October 2, 2017, JOCG has started the commercial operation date for unit 2 in Namora I Langit site. The commercial operation of unit 3 in Namora I Langit site is expected to commence in the second on quarter of 2018.

On April 12, 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd. ("Hyundai") and PT Multifabrindo Gemilang ("Multifab"), entered into an engineering, procurement, and construction agreement for the Sarulla Geothermal project for a contract price of US\$660,000,000. An amendment to the contract was made on March 21, 2014 for indexation of contract price of US\$212,623,532 for construction with Hyundai and Multifab and US\$465,436,247 for supply contract.

On June 7, 2013, Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd., entered into Infrastructure Construction Works ("ICW") for the Sarulla Geothermal project for a contract price of US\$27,450,000.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**xxvii. Perjanjian Operasi Bersama Proyek
Sarulla (lanjutan)**

Pada tanggal 3 Oktober 2013, PT Halliburton Logging Services Indonesia, sebagai kontraktor, sepakat untuk menyediakan unit pengeboran dan peralatan lainnya, melakukan pekerjaan sipil dan melengkapi fasilitas pengujian dengan baik untuk Sarulla Operation Limited dengan harga kontrak sebesar AS\$230.000.000.

46. KONTINJENSI

a. Litigasi

**i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum
Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang
Pty Ltd ("Cue")**

Pada tanggal 10 Agustus 2012, Grup melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") untuk memulihkan klaimnya dari dua belah pihak ini sebesar AS\$35,06 juta berkaitan dengan investasinya pada Proyek Jeruk. Pada tanggal 6 Maret 2014, Majelis Arbitrase menerbitkan putusan interim ("Putusan Interim") di mana Majelis Arbitrase menetapkan bahwa pembayaran kompensasi yang harus dibayarkan ke Medco belum jatuh tempo pada saat tanggal *cut-off* 31 Desember 2012. Majelis Arbitrase mengetahui dari data yang dipresentasikan bahwa tanggal pembayaran kompensasi tersebut akan jatuh tempo dalam waktu dekat, namun karena waktunya diluar cakupan yang disepakati dalam arbitrase tersebut, maka Majelis Arbitrase tidak dapat mengetahui lebih jauh mengenai hal ini. Putusan interim tersebut juga menetapkan cara penghitungan besaran kompensasi. MSS, SPC dan Cue diminta untuk menghitung bersama besaran angka kompensasi berdasarkan panduan Putusan Interim. Atas panduan cara perhitungan dalam Putusan Interim, SPC dan Cue berpendapat bahwa hal tersebut tidak mengikat dan mereka melakukan perhitungan kompensasi berdasarkan metode kalkulasi versi mereka.

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

**45. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

b. Other Agreements (continued)

**xxvii. Joint Operation Contract of Sarulla
Projects (continued)**

On October 3, 2013, PT Halliburton Logging Services Indonesia, as a contractor, agreed to provide drilling units and other equipment, perform civil works, and complete well-testing facilities for the Sarulla Operation Limited for a contract price of US\$230,000,000.

46. CONTINGENCIES

a. Litigations

**i. Arbitration against Singapore Petroleum
Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang
Pty Ltd ("Cue")**

On August 10, 2012, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Strait Services Pte Ltd ("MSS"), served a Notice of Arbitration to Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") to recover its claims from these two parties totalling about US\$35.06 million relating to the subsidiary's investment in the Jeruk Project. On March 6, 2014, The Arbitration Tribunal issued an interim award ("Interim Award") whereby the Arbitration Tribunal determined that the compensatory payment due to Medco was not yet due on cut-off date of December 31, 2012. The Arbitration Tribunal noted, from the presented data, that the compensatory payment will be due in the near future, however, as it is outside the agreed scope timeline, the Arbitration Tribunal could not probe further into this matter. The Interim Award also determined the guidance on the procedure to calculate such compensatory payment. MSS, SPC and Cue are requested to jointly calculate to have an agreed number of such compensatory payment under the Interim Award guidance. On such guidance, SPC and Cue are of the view that the guidance set out in the Interim Award is not binding and they calculated such compensatory payment based on their method version.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Smpang Ltd ("SPC") dan Cue Smpang Pty Ltd ("Cue") (lanjutan)

Sehubungan dengan tidak tercapainya kesepakatan tentang besaran angka kompensasi, MSS melayangkan gugatan arbitrase kedua terhadap SPC dan Cue pada 12 November 2015. Besaran angka gugatan arbitrase kedua adalah sebesar kurang lebih AS\$22,1 juta. Penurunan besaran angka gugatan yang sebelumnya AS\$35,06 juta disebabkan telah diperhitungkannya faktor laba dari minyak dan pajak dimana tata cara penghitungannya ditetapkan dalam Putusan Interim. Majelis Arbitrase yang berbeda telah terbentuk terkait gugatan arbitrase kedua ini dalam sidang pada tanggal 22 Maret 2017 sampai dengan tanggal 24 Maret 2017.

Majelis Arbitrase telah mengeluarkan putusan yang bersifat definitif dan mengikat pada tanggal 12 Mei 2017. Berdasarkan putusan ini, secara total SPC dan Cue diwajibkan membayar kepada MSS sebesar AS\$22,1 juta (ditambah dengan bunga pembayaran kompensasi sebesar AS\$2,7 juta) dan penggantian seluruh biaya yang dikeluarkan oleh MSS terkait proses arbitrase. Grup, melalui MSS, telah menerima pembayaran secara penuh dari SPC dan Cue pada akhir bulan Mei 2017 dan pada pertengahan bulan Juni 2017.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

i. Arbitration against Singapore Petroleum Smpang Ltd ("SPC") and Cue Smpang Pty Ltd ("Cue") (continued)

Failing to reach an agreement on the quantum of compensatory payment, MSS has instituted a second arbitration against SPC and Cue on November 12, 2015. The claimed amount under the second arbitration was approximately US\$22.1 million. The decrease in amount as compared to the previous US\$35.06 million was due to profit oil and tax factors whereby the methodology to calculate both factors was stipulated in the Interim Award. A different Arbitration Tribunal is formed in relation to this second arbitration with a hearing scheduled between March 22, 2017 to March 24, 2017.

The Arbitration Tribunal has issued a definitive and binding award on May 12, 2017. According to the award, in total, SPC and Cue are liable to pay MSS the sum of US\$22.1 million (plus total interest on compensatory payments of US\$2.7 million) and reimbursement of all costs related to the arbitration incurred by MSS. The Group, through MSS, has received full payments from SPC and Cue at the end of May 2017 and at mid of June 2017.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Gugatan Hukum PT Mira Mirza Samudra Samarinda

Pada tanggal 29 Mei 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Penggugat) mengajukan gugatan kepada PT Medco E & P Indonesia (Tergugat I) dan PT Pertamina EP Region KTI (Tergugat II) di Pengadilan Negeri Tenggara. Gugatan ini diajukan saat Tergugat I bertindak sebagai operator di bawah Kontrak Bantuan Teknis (TAC). TAC ini telah berakhir dan hak dan kewajiban sebagai operator telah dialihkan ke Pertamina EP pada bulan Oktober 2008. Substansi sengketa ini menyangkut klaim Penggugat sebesar Rp1.180.000.000 atas insiden kapal yang disewa oleh Tergugat I dari Penggugat untuk tujuan operasional di bawah TAC.

Pada tanggal 3 Mei 2007, Pengadilan Negeri Tenggara telah menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Penggugat mengajukan banding terhadap keputusan Pengadilan Negeri Tenggara ke Pengadilan Tinggi Samarinda. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, gugatan tersebut masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Tinggi Samarinda. Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

ii. Legal Claim of PT Mira Mirza Samudra Samarinda

On May 29, 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Plaintiff) filed a lawsuit against PT Medco E & P Indonesia (Defendant I) and PT Pertamina EP Region KTI (Defendant II) at the Tenggara District Court. The claim was filed against Defendant I when Defendant I was acting as the operator based on a Technical Assistance Contract (TAC). The TAC had ended and the operatorship transferred to Pertamina EP in October 2008. The substance of dispute involves a claim by Plaintiff of Rp1,180,000,000 for an incident involving a boat that was chartered by Defendant I from Plaintiff for the purpose of operations under the TAC.

On May 3, 2007, the Tenggara District Court decided that the claim by Plaintiff was not acceptable and Plaintiff appealed against the Tenggara District Court's decision to the Samarinda High Court. As of the completion date of these consolidated financial statements, this lawsuit is still under due process at the Samarinda High Court. The Group is of the opinion that the lawsuit has no real legal basis, and as such, the Group did not recognize a provision in its consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

**iii. Gugatan Hukum Perdata dari Oilex (West
Kampar) Limited atas dasar Perbuatan
Melawan Hukum**

Pada tanggal 27 Mei 2015, Oilex (West Kampar) Limited (Penggugat) mengajukan gugatan perdata kepada 49 Tergugat termasuk PT Medco E & P Indonesia dan PT Asia Bumi Petroleo (Turut Tergugat) di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

Penggugat mengklaim bahwa Para Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum terhadap Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga tertanggal 1 September 2014. Penggugat menuntut Para Tergugat untuk membayar ganti rugi secara tanggung renteng sebesar AS\$23.331.394,33.

Dalam putusan Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 235/Pdt.G/2015/PN.JKT.PST tanggal 12 Mei 2016, telah diputuskan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak memiliki kewenangan untuk mengadili perkara ("Putusan PN"). Atas putusan tersebut Oilex (West Kampar) Limited mengajukan banding kepada Pengadilan Tinggi Jakarta Pusat. Dalam putusan banding No. 680/PDT/2016/PT DKI, Majelis Hakim Pengadilan Tinggi Jakarta Pusat menguatkan Putusan PN. Namun demikian sampai dengan saat ini Surat pernyataan berkekuatan hukum tetap (*in kracht van gewijsde*) atas putusan banding tersebut belum dikeluarkan oleh Pengadilan Tinggi dikarenakan masih terdapat "Relaas" pemberitahuan putusan banding yang belum diterima kembali oleh panitera Pengadilan.

Grup berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, dan masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Negeri Jakarta Pusat sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

**iii. Civil Lawsuit of Oilex (West Kampar)
Limited on the basis of Unlawful Acts**

On May 27, 2015, the lawsuit submitted by Oilex (West Kampar) Limited (Plaintiff) was filed against 49 Defendants including PT Medco E & P Indonesia and PT Asia Bumi Petroleo (Co-Defendant) at the Central Jakarta District Court.

Plaintiff claimed that the Defendants have committed an unlawful act against the Decision of the Commercial Court in the Central Jakarta District Court No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga dated September 1, 2014. The Plaintiff was claiming the Defendants to pay jointly a compensation of US\$23,331,394.33.

In the decision of the panel of judges of the Central Jakarta District Court No. 235/Pdt.G/2015/PN.JKT.PST dated May 12, 2016, it has been decided that the Central Jakarta District Court did not have jurisdiction to examine the case ("District Court Award"). With such decision, Oilex (West Kampar) Limited appealed the claim to the Central Jakarta District Court. The panel of the of judges in Central Jakarta District Court strengthened the commercial court award through the District Court award No. 680/PDT/2016/PT DKI. However, since then, the official statement (*kracht van gewijsde*) on the appeal decision has not been issued yet by the District Court, since "Relaas" has not been received back yet by the Court.

The Group states that such a claim has no real legal basis, and the case still awaits due process at the Central Jakarta District Court, therefore, the Group did not recognize a provision for this case in its consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iv. Gugatan Hukum dengan Prawito Tien

Prawito Tien mengajukan gugatan terhadap Conoco Phillips (Ramba) Ltd ("CPRL") di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat ("Pengadilan"). Berdasarkan putusan akhir Mahkamah Agung, CPRL dijatuhi hukuman untuk membayar tuntutan sebesar AS\$27 juta. Pada saat proses pengadilan, CPRL telah dijual kepada Elnusa Tristar Ramba Ltd. Pengadilan memutuskan untuk melakukan pemblokiran atas rekening Conoco Phillips Inc Ltd ("CIIL") sebagai putusan terakhir. Sebagai pihak tidak berkaitan dengan kasus ini, CIIL pun mengajukan keberatan kepada pengadilan pada tanggal 14 Juli 2015. Pada tanggal 28 Juli 2016, pengadilan menolak keberatan dari CIIL dan memutuskan bahwa CPRL dan CIIL adalah entitas yang sama. Pada tanggal 25 Oktober 2016, CIIL mengajukan nota banding sebagai tanggapan atas putusan pengadilan.

Pada tanggal 4 September 2017, CIIL telah menerima pemberitahuan bahwa Pengadilan Tinggi telah menguatkan keputusan Pengadilan. Oleh karena itu pada tanggal 28 September 2017, CIIL mengajukan memorandum kasasi atas putusan banding ke Mahkamah Agung. Dikarenakan proses litigasi terjadi sebelum akuisisi CIIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

v. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") adalah mantan karyawan CIIL yang telah melakukan pelanggaran terkait "Company Collective Labor Agreement". Pada saat pemutusan hubungan kerja, DK masih memiliki kewajiban kompensasi terhadap CIIL sebesar Rp375.313.440 terkait pinjaman kepemilikan rumah dan DK menolak melakukan pembayaran tersebut. Pada tanggal 26 September 2016 CIIL melakukan arbitrase melalui Badan Arbitrase Nasional Indonesia ("BANI") untuk melawan DK. Pada tanggal 23 Oktober 2017 BANI mengeluarkan putusan yang memihak pada CIIL.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iv. Legal Claim of Prawito Tien

Prawito Tien sued Conoco Phillips (Ramba) Ltd. ("CPRL") at Central Jakarta District Court ("Court"). Based on the final decision from the Supreme Court over this case, the Court punished CPRL to pay Prawito Tien's claim for US\$27 million. CPRL has been sold to Elnusa Tristar Ramba Ltd during the court process. The court blocked Conoco Phillips Inc Ltd ("CIIL") bank account as the execution of the final decision on the case. Since CIIL is not the party to the case, CIIL submitted a rebuttal to the court on July 14, 2015. On July 28, 2016, the Panel of Judges denied CIIL's third party rebuttal and made a conclusion that CPRL and CIIL are the same entity. On October 25, 2016, CIIL has submitted the memorandum of appeal to the court decision.

On September 4, 2017, CIIL has received a letter informing that the High Court restated the decision of the District Court. However, on September 28, 2017, CIIL has filed memorandum of cassation to the Supreme Court. Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is assumed by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

v. Arbitration against Dahyar Kiatmaja

Dahyar Kiatmaja ("DK") was former CIIL employee who was laid off due to violation of the "Company Collective Labor Agreement". At the time of termination, DK still has pending compensation obligation to CIIL in the amount of Rp375,313,440 related to the housing loan and DK rejected to pay such amount. On September 26, 2016, CIIL submitted arbitration claim through the Indonesia National Board of Arbitration ("BANI") against DK. On October 23, 2017, BANI issued its decision in CIIL's favor.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

v. Arbitrase dengan Dahyar Kiatmaja (lanjutan)

DK mengajukan gugatan pembatalan putusan BANI di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan. DK mengklaim bahwa putusan BANI harus dibatalkan karena proses arbitrase tidak dilakukan dalam Bahasa Inggris seperti yang ditentukan di dalam Perjanjian Pinjaman dan Perjanjian Pinjaman tidak sah karena ketentuan di dalam perjanjian tersebut diubah tanpa persetujuan DK. Sidang gugatan pembatalan telah berjalan dan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan telah mengeluarkan putusan yang menyatakan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tidak berwenang untuk mengadili gugatan DK dan menghukum DK untuk membayar biaya perkara.

Dikarenakan proses litigasi terjadi sebelum akuisisi CIIL oleh Grup, proses litigasi diambil oleh ConocoPhillips. Sebagai bagian dari perjanjian penjualan ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

vi. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet")

Pada tanggal 17 Maret 2016, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Ventures International (Barbados) Ltd ("MVI"), bersama partner DNO Tunisia AS ("DNO") (MVI dan DNO sebagai "Penggugat") mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada CE Hammamet ("Responden"), salah satu rekanan di Blok Hammamet, untuk membayar biaya pemenuhan *Minimum Work Obligation* ("MWO") atas komitmen eksplorasi berupa satu sumur eksplorasi pada Blok Hammamet, dimana CE Hammamet bermaksud untuk mundur sebagai rekanan. Permintaan untuk arbitrase sudah diajukan di Pengadilan Arbitrase Internasional London ("LCIA" atau "Pengadilan Arbitrase").

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

v. Arbitration against Dahyar Kiatmaja (continued)

DK filed a lawsuit for the cancellation of the verdict of BANI in the South Jakarta District Court. DK claims that BANI's verdict must be declared void as the arbitration process was not conducted in English as stipulated in the Loan Agreement and the Loan Agreement is not valid due to an amendment provision without DK's consent. Hearing has been conducted and the South Jakarta District Court has issued a verdict stating that the South Jakarta District Court has no competency to prosecute DK's lawsuit and ordered DK to pay the court fee.

Since the litigation proceeding specified above occurred prior to the acquisition of CIIL by the Group, the litigation process is assumed by ConocoPhillips. As part of the sales agreement, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

vi. Arbitration against CE Hammamet Ltd. ("CE Hammamet")

On March 17, 2016, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Ventures International (Barbados) Ltd ("MVI"), together with partner DNO Tunisia AS ("DNO") (both MVI and DNO as "Claimants") served a Notice of Arbitration to CE Hammamet ("Respondent"), one of the partners in Hammamet Block, to pay its share of the Minimum Work Obligation ("MWO") of one exploration well as a commitment under the Joint Operating Agreement in the Hammamet Block, from which CE Hammamet purported to withdraw. The request for arbitration was filed in the London Court of International Arbitration ("LCIA" or "Arbitration Tribunal").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

**vi. Arbitrase terhadap CE Hammamet Ltd.
("CE Hammamet") (lanjutan)**

Pada tanggal 22 April 2016, CE Hammamet mengirimkan surat jawaban atas pemberitahuan arbitrase tersebut.

Pada tanggal 8 Desember 2016, Penggugat dan Responden mencapai kesepakatan penyelesaian yang dituangkan dalam *Deed of Settlement* ("DOS"). Cooper Energy Limited sebagai entitas induk dari CE Hammamet telah menerbitkan garansi dan ganti rugi yang menguntungkan pihak Penggugat. Pada tanggal yang sama, semua pihak memberikan informasi kepada majelis arbitrase bahwa dokumen penyelesaian telah dieksekusi. Semua pihak telah sepakat bahwa untuk kepentingan terbaik masing-masing pihak untuk menyelesaikan klaim pada arbitrase. Hasilnya, Majelis Arbitrase memutuskan untuk tetap melakukan arbitrase, dimana periode arbitrase telah diperpanjang menjadi 31 Desember 2018 (sebelumnya sampai dengan 6 April 2018).

Berdasarkan dokumen penyelesaian, semua pihak setuju bahwa Penggugat berhak untuk bernegosiasi dengan pemerintah Tunisia untuk menentukan nilai denda yang harus dibayar oleh Penggugat bila MWO tidak dipenuhi; dan ketika denda telah ditentukan oleh pemerintah Tunisia, Cooper sebagai entitas induk CE Hammamet sepakat untuk menanggung 35% porsi denda MWO CE Hammamet, sampai dengan AS\$2.887.500. Nilai ini melebihi jumlah denda potensial yang disepakati dalam kontrak Blok Hammamet dan hukum Tunisia yang berlaku sebesar AS\$2.275.000.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

**vi. Arbitration against CE Hammamet Ltd.
("CE Hammamet") (continued)**

On April 22, 2016, CE Hammamet has submitted a response to the arbitration notice.

On December 8, 2016, the Claimants and the Respondent entered into a settlement agreement as set forth in the *Deed of Settlement* ("DOS"). Further, Cooper Energy Limited as the parent company of CE Hammamet has issued a guarantee and indemnity in favour of the Claimants. On the same date, all parties informed the Arbitration Tribunal that the settlement documents had been executed. The parties have determined that it is in their respective best interests to compromise and settle the claims in the arbitration. As a result, the Arbitration Tribunal granted a stay of the arbitration, whereby the standstill period of arbitration has been extended to December 31, 2018 (previously until April 6, 2018).

Based on the settlement documents, the parties agreed that the Claimants have discretion to engage in negotiations with the government of Tunisia on the amount of penalty to be paid by the Claimants in the event that the MWO is not satisfied; and once the penalty has been fixed by the government of Tunisia, Cooper as the parent company of CE Hammamet agrees to be liable for CE Hammamet's 35% share of the MWO penalty, subject to a cap of US\$2,887,500. This value is in excess of potential penalty value which is set out in the contract for Hammamet Block and prevailing laws of Tunisia which is in the amount of US\$2,275,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

vii. 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 dan Pengadilan Negeri menyatakan menolak eksepsi kewenangan absolut yang diajukan oleh Tergugat dan melanjutkan proses pemeriksaan substansi perkara.

Dikarenakan pegawai-pegawai tersebut keluar/pensiun sebelum akuisisi CIIL oleh Grup, ConocoPhillips Holding Limited membebaskan CIIL dari kasus tersebut.

viii. Sengketa antara Medco Energi US LLC dengan Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR")

Pada tanggal 5 Januari 2017, Perusahaan melalui entitas anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Energi US LLC ("MEUS") mengajukan permohonan banding atas permintaan pembayaran dari Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") sejumlah AS\$384.500, terkait dengan biaya pemeriksaan tahunan untuk instalasi lepas pantai milik MEUS di Teluk Mexico.

Pada tanggal 29 Januari 2018, MEUS menerima permintaan pembayaran terkait biaya pemeriksaan tahun 2018 sejumlah AS\$378.000 dari ONRR.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

vii. Legal Claim of three CIIL ex-employees

On September 28, 2017, CIIL received summons from the South Jakarta District 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 read the interlocutory verdict in relation to the competency absolute exception of District Court to examine and prosecute the case and the District Court rejected such competency absolute exception filed by the Defendant and continued the process of examining the substance of the case.

As the plaintiffs resigned/retired prior to the acquisition of CIIL by the Group, ConocoPhillips Holding Limited absolved CIIL from this case.

viii. Dispute of Medco Energi US LLC against the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR")

On January 5, 2017, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Energi US LLC ("MEUS") appealed a Demand for Payment from the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") amounting to US\$384,500, relating to 2017 annual inspection fees for the offshore installations of MEUS in the Gulf of Mexico.

On January 29, 2018, MEUS received a Demand for Payment of 2018 annual inspection fees amounting to US\$378,000 from the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

viii. Sengketa antara Medco Energi US LLC dengan Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") (lanjutan)

Permohonan banding ke ONRR untuk tahun 2017 dan 2018 (konsolidasian) statusnya masih ditunda dikarenakan Dewan ONRR masih belum mengeluarkan suatu tindakan apapun. Di samping itu, jumlah terhutang yang masih tertaguh terkait dengan tagihan pemeriksaan tahunan tersebut, telah dicatat dan diakui seluruhnya di dalam laporan keuangan konsolidasian.

ix. Gugatan Hukum Medco US LLC dengan Northstar Offshore Group ("Northstar")

Pada tanggal 31 Januari 2018, MEUS mengajukan klaim biaya administrasi terhadap Northstar atas bagian proporsional mereka di dalam biaya pembongkaran East Cameron sejumlah AS\$1,65 juta yang ditujukan kepada US Bankruptcy Court of Houston Division, di Distrik Texas.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini rilis, klaim terhadap Northstar statusnya masih ditunda dikarenakan besarnya jumlah dari klaim dan minimnya dana di objek kepailitan, dengan demikian kemungkinan dari penggantian rugi dari klaim tersebut berpeluang rendah.

x. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited

Pada tanggal 23 Januari 2018, Medco E & P Natuna Ltd ("MEPN") menerima surat dari Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI) melampirkan Klaim Arbitrase tertanggal 8 Januari 2018 yang diajukan oleh Essar Oilfields Services Limited (Essar) sebagai Pemohon melalui kuasa hukumnya Holman Fenwick Willan Singapore LLP dan Kantor Hukum Rahayu & Partners. Klaim Arbitrase terdaftar di sekretariat BANI dengan nomor perkara 41004/I/ARB-BANI/2018 ("Perkara"). Pemohon telah menunjuk Tuan Jude P Benny dari kantor hukum Joseph Tan Jude Benny LLP sebagai arbiter.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

viii. Dispute of Medco Energi US LLC against the Department of Interior Office of Natural Resources Revenue ("ONRR") (continued)

The ONRR Appeals for 2017 and 2018 (as consolidated) are still pending before the ONRR Appeals Board with no action to date, other than suspension of the amounts due under the annual inspection invoices, which amounts have been fully recorded and provided for the consolidated financial statements.

ix. Legal Claim of Medco Energi US LLC against Northstar Offshore Group

On January 31, 2018, the Company through its wholly-owned subsidiary, Medco Energi US LLC ("MEUS") filed an administrative expense claim against Northstar for their proportionate share of the East Cameron decommissioning costs amounting to US\$1.65 million, in the US Bankruptcy Court of Houston Division, Texas District.

Until the completion date of the consolidated financial statements, Northstar Administrative claim is still pending due to the size of the claim and the minimal funds in the bankrupt estate. It is unlikely that a substantial recovery will result from the disposition of the claim.

x. Arbitration Claim of Essar Oilfields Services Limited

On January 23, 2018, Medco E & P Natuna Ltd ("MEPN") received notice from Indonesian National Board of Arbitration (BANI) dated January 8, 2018 filed by Essar Oilfields Services Limited (Essar) as the Claimant through its attorney namely Holman Fenwick Willan Singapore LLP and Rahayu & Partners. Arbitration Claim is recorded in BANI secretariat with case number 41004/I/ARB-BANI/2018 (the "Case"). The Claimant designates Mr. Jude P Benny of Joseph Tan Jude Benny LLP as their arbitrator.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

x. Klaim Arbitrase dari Essar Oilfields Services Limited (lanjutan)

Sengketa ini muncul dari kontrak *Semi-Submersible Drilling Rig*. MEPN berkontrak pada periode tahun 2011-2014 dengan konsorsium (i) Essar Oilfield Services Limited dan (ii) PT Harmoni Drilling Services, untuk penggunaan rig pengeboran semi-submersible Essar Wild Cat untuk operasi pengeboran Blok B.

Pemohon menyampaikan bahwa MEPN sebagai Termohon telah melakukan pelanggaran (wanprestasi) terhadap kontrak, dan Pemohon mengindikasikan telah menderita kerugian dan hilangnya keuntungan setara dengan pendapatan yang dapat dihasilkan sebesar AS\$15.960.000, ditambah bunga yang akan berjalan pada tingkat 5% per tahun dihitung setiap kuartal.

MEPN telah menunjuk Kudri & Djamaris melalui Surat Kuasa tertanggal 28 Februari 2018 dan telah meminta BANI pada tanggal 7 Maret 2018 untuk menunjuk Arbiter Prof. Achmad Zen Umar Purba, S.H., LL.M.

BANI telah dua kali mengirim surat pada tanggal 15 Februari 2018 dan 9 Maret 2018 kepada MEPN mengenai biaya administrasi untuk pemeriksaan Perkara tersebut. BANI telah menerima sebagian porsi pembayaran dari Pemohon, sementara bagian Termohon belum dibayar oleh Pemohon. Sidang hanya akan dimulai ketika biaya administrasi sudah dibayar sepenuhnya.

Grup menyatakan bahwa klaim tersebut tidak memiliki dasar hukum, dan dimulainya proses pemeriksaan Perkara masih menunggu proses biaya administrasi terpenuhi. Jika Pemohon tidak memenuhi kewajiban pembayaran bagian Termohon sampai waktu yang dianggap cukup oleh BANI, Pemohon akan dianggap tidak kompeten dan klaim arbitrase dapat dibatalkan. Oleh karena itu, Grup tidak mengadakan pencadangan atas Perkara tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian.

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

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

x. Arbitration Claim of Essar Oilfields Services Limited (continued)

The dispute has arisen from a contract of *Semi-Submersible Drilling Rig*. MEPN has been involved in a contract in the years of 2011-2014 with the consortium of (i) Essar Oilfield Services Limited and (ii) PT Harmoni Drilling Services, for the use of the Essar Wild Cat semi-submersible drilling rig for Block B Drilling operations.

The Claimant submits that MEPN as the Respondent has committed repudiatory breach of contract and the Claimant indicates it has suffered loss of profit which it would have enjoyed equivalent to the loss of revenue amounting to US\$15,960,000, with interest which shall accrue at the rate of 5% per annum calculated quarterly.

MEPN has appointed Kudri & Djamaris through Power of Attorney dated February 28, 2018 and has requested to BANI on March 7, 2018 to appoint Arbitrator Prof. Achmad Zen Umar Purba, S.H., LL.M.

BANI has twice sent letters on February 15, 2018 and March 9, 2018 to MEPN regarding administration cost for the proceeding of the Case. BANI has received the respective payment from the Claimant while the Respondent's portion has not been paid by the Claimant. The hearing will commence only when the administration cost is already fully paid.

The Group states that such claim has no legal basis, and the Case proceeding still awaits completion of the process of the administrative cost process. If the Claimant fails to fulfill the obligation of the Respondent to pay its portion of the cost until a period of time is considered sufficient by BANI, the Claimant will be deemed incompetent and the arbitration claim may be cancelled. Therefore, the Group did not recognize a provision for this Case in its consolidated financial statements.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- xi. Gugatan Hukum Samsul Bahri selaku Ketua Kelompok Hareuta Tani ("Hareuta Tani")

Pada tanggal 27 Februari 2018, Kelompok Hareuta Tani mengirimkan surat gugatan melalui kuasa hukum nya Basrun Yusuf & Partners yang diserahkan oleh Pengadilan Negeri Idi ke Kantor PT Medco E&P Malaka di Idi. Surat gugatan tersebut ditujukan kepada Presiden Direktur PT Medco E&P Malaka.

Gugatan yang diajukan oleh 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 PT Medco E&P Malaka.

Sidang pertama pada tanggal 4 April 2018 dihadiri oleh PT Medco E&P Malaka yang dimulai dengan rencana pelaksanaan mediasi antara PT Medco E&P Malaka dengan Kelompok Hareuta Tani.

b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Mitra Operasi Bersama

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan mitra operasi bersama secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut. Klaim yang timbul dari audit tersebut dapat disetujui oleh manajemen dan diakui di dalam pencatatan, atau tidak disetujui oleh manajemen.

Resolusi atas klaim yang tidak disetujui dapat memerlukan waktu pembahasan yang lama hingga beberapa tahun. Pada tanggal 30 Juni 2017, atas temuan audit Pemerintah yang belum selesai terhadap klaim yang sebagian besar terkait dengan biaya yang tidak dapat di *cost recovery* dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2014. Manajemen yakin bahwa Grup memiliki posisi kuat dalam menghadapi tuntutan oleh karena itu tidak terdapat provisi yang dicadangkan atas klaim yang ada.

46. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- xi. Lawsuit from Samsul Bahri as Head of Hareuta Tani ("Hareuta Tani")

On February 27, 2018, Hareuta Tani Group sent a lawsuit through its lawyer Basrun Yusuf & Partners submitted by the Idi District Court to the PT Medco E&P Malaka's office in Idi. The lawsuit was addressed to President Director of PT Medco E&P Malaka.

The lawsuit filed by the Hareuta Tani Group is related to the demand for compensation of the plant seeds as much as 85,667 stems/polybag along with the building of supporting facilities located in Blang Nisam Village, Sub-district Indra Makmur, East Aceh, which was deemed to have been tampered with and omitted by PT Medco E&P Malaka.

The first hearing was held on April 4, 2018 which was attended by PT Medco E&P Malaka and commenced with a mediation plan between PT Medco E&P Malaka with Hareuta Tani Group.

b. Government and Joint Operations Audit Claims

In relation with its oil and gas exploration and production activities, the Group is subject to periodic audits by governmental agencies and joint operations partners. Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in the accounting records, or are disputed.

Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of June 30, 2017, the outstanding Government audit findings, mainly relates to cost not eligible for cost recovery for the years 2012 to 2014. Management believes that the Group has strong position against these claims, and therefore, no provisions have been made for these claims.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTINJENSI (lanjutan)

c. Kewajiban kepada Pihak Penjamin

Medco Energi US LLC (MEUS) secara kontinjen berkewajiban kepada perusahaan asuransi penjamin, dengan jumlah keseluruhan sebesar AS\$13.906.200 pada tanggal 31 Desember 2017 berkaitan dengan penerbitan obligasi atas nama MEUS kepada *The United States Bureau of Ocean Energy Management* (BOEM) dan kepada pihak ketiga dimana aset minyak dan gas bumi dibeli. Obligasi tersebut adalah jaminan pihak ketiga dari perusahaan asuransi penjamin bahwa MEUS akan beroperasi sesuai dengan aturan dan ketentuan yang diterapkan dan akan melakukan kewajiban *Plugging and Abandonment* seperti disebut dalam perjanjian pembelian dan penjualan.

46. CONTINGENCIES (continued)

c. Surety Obligations

Medco Energi US LLC (MEUS) is contingently liable to a surety insurance company in the aggregate amount of US\$13,906,200 as of December 31, 2017 relative to bonds issued on MEUS's behalf to *The United States Bureau of Ocean Energy Management* (BOEM) and certain third parties from whom oil and gas properties were purchased. The bonds are third party guarantees by the surety insurance company that the MEUS will operate in accordance with applicable rules and regulations and perform certain *Plugging and Abandonment* obligations as specified by applicable purchase and sale agreements.

47. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN

Mutasi liabilitas restorasi dan pembongkaran aset adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30, 2018	31 Desember/ December, 2017
Indonesia		
Saldo awal	93.970.280	87.132.686
Akresi selama tahun berjalan	2.319.019	4.484.752
Akuisisi entitas anak	-	347.897
Reklasifikasi aset tersedia untuk dijual	-	-
Penyesuaian	-	2.004.945
Saldo akhir	96.289.299	93.970.280
Rekening yang dicadangkan	(50.367.495)	(47.077.752)
Saldo akhir - neto	45.921.804	46.892.528
Amerika Serikat (AS) dan Tunisia		
Saldo awal	14.703.027	10.967.800
Akresi selama tahun berjalan	147.030	1.322.919
Penyesuaian	-	2.412.308
Saldo akhir - neto	14.850.057	14.703.027
Jumlah	60.771.861	61.595.555

47. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS

The movements in site restoration and abandonment obligations are presented below:

Indonesia
Beginning balance
Accretion during the year
Acquisition of subsidiaries
Asset reclassified to available-for-sale
Adjustment
Ending balance
Escrow accounts
Ending balance - net
United States of America (USA) and Tunisia
Beginning balance
Accretion during the year
Adjustment
Ending balance - net
Total

Estimasi terkini untuk biaya pembongkaran aset dan restorasi area yang ditinggalkan tidak dihitung oleh konsultan independen, tetapi dilakukan oleh pihak manajemen. Manajemen berkeyakinan bahwa akumulasi penyisihan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian telah cukup untuk menutup semua liabilitas yang timbul dari kegiatan pembongkaran aset dan restorasi area. Estimasi tersebut ditelaah setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan. Kisaran tingkat diskonto yang dipergunakan dalam perhitungan adalah 1,81% - 6,00%.

The current estimates for the asset abandonment and site restoration obligations were determined by management and not by an independent consultant. Management believes that the accumulated provisions as of the dates of the consolidated statements of financial position are sufficient to meet the environmental obligations resulting from future asset abandonment and site restoration. These estimates are reviewed on annual basis and adjusted if required. The range of discount rate used in the calculation is 1.81% - 6.00%.

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN (lanjutan)

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.

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 19). Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$18,3 juta atau 0,4% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 31 Desember 2017. Secara substansial, pengeluaran tersebut dikeluarkan untuk kegiatan pengeboran terutama sub-surface well equipment, dimana bukan merupakan aset berwujud di atas tanah, yang menghasilkan penemuan hidrokarbon dalam volume yang sangat signifikan pada 10.000 kaki di bawah tanah. Aset tersebut (seperti cadangan hidrokarbon dan sub-surface well equipment) secara fisik aman dari kerusuhan sipil. Pada tanggal 31 Maret 2018, Grup kembali mengakui pemulihan cadangan penurunan nilai sebesar AS\$6,1 juta atas aset tersebut

47. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS (continued)

The escrow accounts placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk are for the funding of asset abandonment and site restoration obligations (ARO) relating to oil and gas operations in Indonesia. Escrow accounts placed in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk will be used for funding the reclamation area in connection with mining operations.

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 19). The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$18.3 million or 0.4% of the Group's total consolidated assets as of December 31, 2017. Those expenditures were substantially spent for the drilling activities involving primarily sub-surface well equipment, not in the form of tangible assets on land, that have resulted in the discovery of very significant volume of hydrocarbons that reside about 10,000 feet underground. Therefore, the assets (i.e., the hydrocarbon reserves and the associated sub-surface well equipment) had not been exposed to the disturbances during the civil unrest. As of March 31, 2018, the Group recognized reversal of prior year provision amounting to US\$6.1 million for the assets.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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.

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.

50. TRANSAKSI NON-KAS

Transaksi non-kas terdiri dari:

	30 Juni/ June 30, 2018	30 Juni/ June 30, 2017
Penambahan aset minyak dan gas bumi melalui liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	-	587.155
Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	2.466.049	5.710.942
Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi	5.397.215	3.918.442
Penambahan aset keuangan konsesi pemegang saham AMIIV pada saldo piutang	27.866.678	13.743.047
Penambahan aset minyak dan gas bumi melalui pembalikan penurunan nilai aset	6.122.421	-
Jumlah	41.852.363	23.959.586

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.

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. NON-CASH TRANSACTIONS

Non-cash transactions consist of:

Addition of oil and gas involving asset abandonment and site restoration obligations
Financing charges from accretion in asset site restoration obligations
Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties
Addition to concession financial assets receivable from AMIIV to the respective receivables balance
Addition to oil and gas properties due to reversal of impairment on assets

Total

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 INTERIM
Tanggal 30 Juni 2018
dan Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of June 30, 2018
and For The Six-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**51. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE
PELAPORAN**

- i. Pada tanggal 25 April 2018, Medco LLC membayarkan dividen untuk tahun 2017 sebesar AS\$9.000.000, dimana sebesar AS\$2.880.000 telah dibayarkan kepada pihak non-pengendali

- ii. Pada Tanggal 4 Juli 2018, 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 pendanaan ulang dan belanja modal.

- iii. Pada tanggal 19 Juli 2018 Perusahaan dan Manajemen saat ini menyetujui tambahan ESAP sejumlah 22.060.150 lembar saham, dimana akan vesting dalam tiga tahapan tanggal vesting, yaitu 1 Juni 2019 (30% dari saham), 1 Juni 2020 (30% dari saham) dan 1 Juni 2021 (40% dari saham).

- iv. Pada tanggal 30 Juli 2018, PT Medco E&P Malaka, anak perusahaan dari Perseroan, menerima surat dari Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral tertanggal 26 Juli 2018 perihal Pemanfaatan Gas Bumi dari KKKS Blok A Medco E&P Malaka dan harga gas yang terkait. Saat ini surat tersebut sedang dalam proses penelaahan oleh Perseroan.

**52. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 31 Juli 2018.

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

51. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

- i. On April 25, 2018, Medco LLC paid dividends for the year 2017 amounting to US\$9,000,000, wherein dividends amounting to US\$2,880,000 were paid to non-controlling interest.

- ii. On July 4, 2018, MPI has issued Rupiah Bond I and Sukuk Wakalah I Year 2018 with with issuance amounting to Rp 1,200,000,000,000, each consists of two 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 258.000.000.000 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 are used for refinancing and capital expenditures.

- iii. On July 19, 2018, the Company and the Current Management approved additional ESAP of 22,060,150 shares, such awards vests in three tranches of vesting dates, namely, June 1, 2019 (30% of the shares), June 1, 2020 (30% of the shares) and June 1, 2021 (40% of the shares).

- iv. On 30 July 2018, PT Medco E&P Malaka, a subsidiary of the Company, 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 Medco E&P Malaka and the related gas price. The letter is currently being assessed by the Company.

**52. 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 July 31, 2018.

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
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

ESTIMASI CADANGAN

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed*, *undeveloped* dan *probable reserve quantities* serta sumber daya kontingen hanya merupakan estimasi, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Grup. Grup menekankan bahwa estimasi cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, estimasi ini diharapkan dapat saja berubah bila tersedia informasi baru dikemudian hari. Terdapat berbagai ketidakpastian bawaan dalam mengestimasi cadangan minyak dan gas bumi, termasuk faktor-faktor yang berada di luar kendali Grup.

Informasi berikut atas kuantitas cadangan dan sumber daya diestimasi baik oleh tenaga ahli Grup, konsultan perminyakan independen yaitu Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates, dan RISC Operations Pty Ltd (RISC) ataupun berdasarkan estimasi oleh masing-masing operator blok. Prinsip teknik perminyakan dan definisi yang berlaku di industri atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan *proved* dan *probable* serta sumber daya kontingen dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan dan sumber daya.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan estimasi yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

RESERVES ESTIMATION

The following information on proved developed, undeveloped and probable reserve quantities as well as contingent resources are estimates only, and do not purport to reflect realizable values or fair market values of the Group's reserves. The Group emphasizes that reserve estimates are inherently imprecise. Accordingly, these estimates are expected to change as future information becomes available. There are numerous uncertainties inherent in estimating oil and natural gas reserves including many factors beyond the control of the Group.

The following information on the Group's reserves and resources quantities are estimated either by the Group's engineers, an independent petroleum engineering consultant, i.e., Netherland, Sewell & Associates, Inc., Gaffney, Clyne and Associates and RISC Operations Pty Ltd (RISC) or based on estimates by the operators of the respective blocks. Generally accepted petroleum engineering principles and definitions applied by the industry to proved and probable reserve categories and subclassifications as well as contingent resources were utilized in preparing the reserves and resources disclosures.

Management believes that the reserve quantities shown below are reasonable estimates based on available geological and engineering data.

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

	Aset di Indonesia/ Indonesian Assets				Aset Internasional/ International Assets ⁽³⁾		Jumlah/ Total		
	Wilayah Barat/ West ⁽¹⁾		Wilayah Timur dan Tengah/ East and Central ⁽²⁾						
	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak/Oil	Gas	Minyak dan Gas/ Oil and Gas
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mboe
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produksi/ Production	3.717	27.107	651	14.623	262	265	4.630	41.995	12.524
Saldo akhir 30 Juni 2018/ Ending balance, June 30, 2018	30.207	358.807	8.181	343.935	50.313	53.416	88.701	756.158	221.022
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akuisisi dan divestasi/ Acquisitions and divestments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produksi/ Production	3.717	27.107	651	14.623	262	265	4.630	41.995	12.524
Saldo akhir 30 Juni 2018/ Ending balance, June 30, 2018	43.916	522.346	10.676	347.235	83.901	84.249	138.493	953.830	302.493

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)
(Tidak Diaudit)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)
As of June 30, 2018
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)
(Unaudited)

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

	Aset di Indonesia/ <i>Indonesian Assets</i>				Aset International/ <i>International Assets</i> ⁽³⁾		Jumlah/ <i>Total</i>		
	Wilayah Barat/ <i>West</i> ⁽¹⁾		Wilayah Timur dan Tengah/ <i>East and Central</i> ⁽²⁾						
	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak/ <i>Oil</i>	Gas	Minyak dan Gas/ <i>Oil and Gas</i>
	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	mbbls	mmscf	Mboe
Grup Sumber Daya Kontinjen/ <i>Group Contingent Resources</i>									
Saldo awal 31 Desember 2017/ <i>Beginning balance, December 31, 2017</i>	7.640	246.135	13.600	760.663	33.331	111.528	54.571	1.118.326	263.406
Penemuan dan pengembangan/ <i>Discoveries and extensions</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revisi/ <i>Revisions</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akuisisi dan divestasi/ <i>Acquisitions and divestments</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produksi/ <i>Production</i>	-	-	-	7	-	-	-	7	1
Saldo akhir 30 Juni 2018/ <i>Ending balance, June 30, 2018</i>	7.640	246.135	13.600	760.656	33.331	111.528	54.571	1.118.319	263.405

- (1) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Barat meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, Blok A dan Blok B.
- (2) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset di Indonesia, wilayah Timur dan Tengah meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Tarakan, Senoro-Toili dan Simenggaris.
- (3) Estimasi cadangan yang termasuk dalam aset Internasional meliputi beberapa wilayah kerja diantaranya Amerika Serikat, Libya, Yaman dan Tunisia.

- (1) *The Group's reserves estimates of Indonesian assets, West area include several working areas, such as Sumatera S.S. Extension, Rimau, Lematang, Block A and Block B.*
- (2) *The Group's reserves estimates of Indonesian assets, East and Central area include several working areas, such as Tarakan, Senoro-Toili and Simenggaris.*
- (3) *The Group's reserves estimates of International assets include several working areas, such as United States, Libya, Yemen and Tunisia.*