

Triwulan yang menguntungkan bagi PT Vale

Jakarta, 26 Oktober 2017 – PT Vale Indonesia Tbk (“PT Vale” atau “Perseroan”, IDX Ticker: INCO) hari ini mengumumkan pencapaian kinerja yang belum diaudit untuk triwulan ketiga tahun 2017 (“3T17”) dengan laba sebesar AS\$1,9 juta.

“Dengan gembira kami melaporkan pencapaian kinerja yang menguntungkan untuk triwulan ketiga tahun 2017 dimana kami tetap fokus pada peningkatan efisiensi dan pengurangan biaya,” kata Nico Kanter, CEO dan Presiden Direktur Perseroan. Harga realisasi rata-rata di 3T17 adalah 1% lebih tinggi dibandingkan di 2T17. “Namun kami senantiasa berhati-hati terhadap harga nikel mempertimbangkan volatilitasnya di pasar,” kata Nico Kanter.

Disisi biaya, beban pokok pendapatan Perseroan per metrik ton penjualan nikel matte di 3T17 mengalami penurunan sebesar 13% dibandingkan triwulan sebelumnya, hal ini terutama didorong oleh pemulihan provisi penurunan nilai persediaan. Tanpa menyertakan depresiasi, amortisasi dan dampak pemulihan provisi penurunan nilai persediaan, biaya tunai pendapatan per metrik ton penjualan nikel di 3T17 turun sebesar 1% dari triwulan sebelumnya.

Konsumsi HSFO, diesel dan batubara di 3T17, 2T17, 9M17 dan 9M16 disajikan pada tabel berikut:

	3T17	2T17	9M17	9M16
Volume HSFO (barell)	436.331	422.475	1.205.441	1.204.531
Harga rata-rata HSFO per barell	AS\$51,72	AS\$52,63	AS\$51,80	AS\$36,90
Volume diesel (kilo liter)	19.150	19.025	55.780	59.129
Harga rata-rata diesel per liter	AS\$0,48	AS\$0,50	AS\$0,49	AS\$0,40
Volume batubara (t)	91.670	97.326	282.550	278.649
Harga rata-rata batubara per t ¹	AS\$125,39	AS\$120,71	AS\$123,34	AS\$82,08

¹Harga batubara disajikan dalam basis DMT (*Dry Metric Ton*) dan CFR (*Cost and Freight*)

Konsumsi HSFO dan diesel per metrik ton produksi yang lebih tinggi pada 3T17 dibandingkan dengan 2T17 diimbangi oleh harga HSFO dan diesel yang lebih rendah. Konsumsi batubara yang lebih rendah pada 3T17 disebabkan oleh masalah di pabrik batubara yang masih berlanjut hingga Juli 2017, sehingga menurunkan konsumsi batubara per metrik ton dan menurunkan tingkat konversi pada periode tersebut. Masalah ini telah diselesaikan pada bulan Juli, dan operasi kembali ke tingkat konversi yang ditargetkan pada bulan Agustus dan September.

Dibandingkan di 2T17, volume penjualan dan pendapatan di 3T17 lebih tinggi masing-masing sebesar 5% dan 6%.

Press Release

PT Vale mencatat EBITDA pada 3T17 sebesar AS\$34,1 juta, lebih tinggi dibandingkan dengan AS\$10,9 juta pada 2T17, terutama didorong oleh volume penjualan yang lebih tinggi. Kas dan setara kas Perseroan pada 30 September 2017 dan 30 Juni 2017 sebesar masing-masing AS\$236,6 juta dan AS\$260,7 juta hal ini dikarenakan Perseroan menerima pengembalian pajak yang lebih tinggi di 2T17. PT Vale akan terus melakukan kontrol yang hati-hati atas pengeluaran untuk menjaga ketersediaan kas.

PT Vale mengeluarkan sekitar AS\$16,9 juta untuk belanja modal di 3T17, naik dari sebelumnya AS\$11,9 juta di 2T17. Perkiraan belanja modal kita untuk 2017 saat ini sekitar AS\$66 juta.

Perkiraan produksi tahun 2017 kami saat ini sekitar 78.000 t, yang mana mendekati produksi aktual pada tahun 2016 sebesar 77.581 t. Perseroan akan tetap fokus pada berbagai inisiatif penghematan biaya untuk mempertahankan daya saing Perseroan tanpa mengkompromikan nilai utama Perseroan: keselamatan jiwa merupakan hal terpenting.

Kami menghimbau pembaca untuk melihat ikhtisar pencapaian Perseroan. Pencapaian operasional dan hasil keuangan interim yang belum diaudit telah dirangkum pada halaman-halaman selanjutnya – semua angka dinyatakan dalam AS\$ kecuali untuk produksi nikel dalam matte dan penjualannya yang dinyatakan dalam metrik ton.

Untuk informasi lebih lanjut, silahkan hubungi:

Febriany, Chief Financial Officer

ptvi.investorrelations@vale.com

atau kunjungi situs web kami di

www.vale.com/indonesia

Press Release



PT Vale Indonesia Tbk Ikhtisar Produksi dan Keuangan

	<u>3T17</u>	<u>2T17</u>	<u>9M17</u>	<u>9M16</u>
Produksi nikel dalam matte ¹	20.163	20.107	57.494	58.000
Penjualan nikel matte ¹	20.580	19.620	57.724	57.287
Harga realisasi rata-rata ²	7.620	7.540	7.773	7.078
EBITDA ³	34,1	10,9	68,6	84,4
Pendapatan ³	156,8	147,9	448,7	405,5
Laba/(rugi) ³	1,9	(15,3)	(19,8)	(7,0)
Laba/(rugi) per saham ⁴	0,0002	(0,0015)	(0,0020)	(0,0007)

¹ metrik ton (t)

² AS\$ per t

³ AS\$ juta

⁴ AS\$

Press Release



PT Vale Indonesia Tbk
Laporan Laba Rugi Interim Yang Tidak Diaudit
(Dalam ribuan AS\$ kecuali laba/(rugi) per saham dasar)

	<u>3T17</u>	<u>2T17</u>	<u>9M17</u>	<u>9M16</u>
Pendapatan	156.821	147.942	448.708	405.459
Beban pokok pendapatan	(149.303)	(163.486)	(459.185)	(394.921)
Laba/(rugi) bruto	7.518	(15.544)	(10.477)	10.538
Pendapatan lainnya	732	721	1.886	1.459
Beban usaha	(2.685)	(2.771)	(8.101)	(8.858)
Beban lainnya	(1.143)	(3.728)	(6.262)	(3.697)
Laba/(rugi) usaha	4.422	(21.322)	(22.954)	(558)
Biaya keuangan	(1.871)	(2.018)	(6.026)	(6.917)
Laba/(rugi) sebelum pajak penghasilan	2.551	(23.340)	(28.980)	(7.475)
(Beban)/manfaat pajak penghasilan	(699)	8.020	9.353	451
Laba/(rugi) periode berjalan	1.852	(15.320)	(19.627)	(7.024)
Rugi komprehensif lain				
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				
- Pengukuran kembali liabilitas imbalan pascakerja	-	-	(221)	-
- Pajak penghasilan terkait rugi komprehensif lain	-	-	55	-
Total rugi komprehensif lain	-	-	(166)	-
Jumlah laba/(rugi) komprehensif periode berjalan	1.852	(15.320)	(19.793)	(7.024)
Laba/(rugi) per saham				
- Dasar dan dilusi (dalam dolar AS)	0,0002	(0,0015)	(0,0020)	(0,0007)

Press Release



PT Vale Indonesia Tbk Laporan Posisi Keuangan Interim (Dalam ribuan AS\$)

	30 September 2017 (Tidak Diaudit)	30 Juni 2017 (Tidak Diaudit)	31 Desember 2016 (Diaudit)
Aset			
Kas dan setara kas	236.635	260.717	185.560
Kas yang dibatasi penggunaannya	8.703	20.073	29.725
Piutang usaha – Pihak-pihak berelasi	139.681	129.869	146.616
Persediaan, bersih	131.804	128.719	129.796
Pajak dibayar dimuka - Pajak penghasilan badan	24.895	-	28.921
- Pajak lainnya	23.964	26.514	71.533
Biaya dibayar dimuka dan uang muka	6.593	1.929	3.940
Aset keuangan lancar lainnya	3.020	3.178	3.063
Jumlah aset lancar	575.295	570.999	599.154
Kas yang dibatasi penggunaannya	7.108	5.296	6.365
Pajak dibayar dimuka - Pajak penghasilan badan	10.264	34.101	22.631
- Pajak lainnya	70.329	59.744	54.038
Piutang non-usaha - Pihak-pihak berelasi	82	97	140
Aset tetap, bersih	1.491.113	1.490.120	1.532.653
Aset keuangan tidak lancar lainnya	8.429	9.078	10.511
Jumlah aset tidak lancar	1.587.325	1.598.436	1.626.338
Jumlah aset	2.162.620	2.169.435	2.225.492
Liabilitas dan Ekuitas			
Utang usaha - Pihak-pihak berelasi	5.555	5.561	6.537
- Pihak ketiga	43.433	48.499	57.737
Akrual	11.519	15.661	16.542
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	16.176	9.627	10.700
Utang pajak	1.010	1.890	1.490
Bagian lancar atas pinjaman bank jangka panjang	36.743	36.602	36.462
Liabilitas atas pembayaran berbasis saham	1.270	955	1.273
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	3.365	2.927	1.248
Jumlah liabilitas jangka pendek	119.071	121.722	131.989
Pinjaman bank jangka panjang	36.050	54.696	73.095
Liabilitas imbalan pascakerja jangka panjang	19.329	19.036	17.729
Liabilitas pajak tangguhan, bersih	107.130	107.760	115.964
Provisi atas penghentian pengoperasian aset	66.244	53.277	52.126
Jumlah liabilitas jangka panjang	228.753	234.769	258.914
Jumlah liabilitas	347.824	356.491	390.903
Ekuitas	1.814.796	1.812.944	1.834.589
Jumlah liabilitas dan ekuitas	2.162.620	2.169.435	2.225.492

Press Release



PT Vale Indonesia Tbk
Laporan Arus Kas Interim yang Tidak Diaudit
(Dalam ribuan AS\$)

	<u>3T17</u>	<u>2T17</u>	<u>9M17</u>	<u>9M16</u>
Arus Kas dari Aktivitas Operasi				
Penerimaan kas dari pelanggan	147.010	143.500	455.644	355.976
Pembayaran kas ke pemasok	(106.714)	(99.494)	(291.101)	(272.240)
Pembayaran pajak penghasilan badan	(2.387)	(5.642)	(11.954)	(26.618)
(Pembayaran)/Pengembalian pajak, bersih	(8.812)	34.115	55.902	12.560
Pembayaran ke karyawan	(18.442)	(23.974)	(70.698)	(60.744)
(Penempatan)/Penarikan jaminan keuangan, bersih	(2.590)	6.970	9.441	4.166
Penerimaan lainnya	732	721	1.886	1.459
Pembayaran lainnya	(7.210)	(6.996)	(20.802)	(16.339)
Arus kas bersih (digunakan untuk)/dari aktivitas operasi	1.587	49.200	128.318	(1.780)
Arus Kas dari Aktivitas Investasi				
Pembayaran untuk pembelian aset tetap	(16.886)	(11.870)	(47.526)	(52.797)
Penarikan investasi jangka pendek	-	-	-	90.154
Arus kas bersih (digunakan untuk)/dari aktivitas investasi	(16.886)	(11.870)	(47.526)	37.357
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan				
Pembayaran dividen	-	(1)	(1)	(6)
Penempatan kas yang dibatasi penggunaannya	(8.012)	(12.090)	(28.185)	(28.462)
Penggunaan kas yang dibatasi penggunaannya	20.152	-	40.413	40.661
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(18.750)	-	(37.500)	(37.500)
Pembayaran beban keuangan	(2.136)	-	(4.492)	(5.323)
Arus kas bersih untuk aktivitas pendanaan	(8.746)	(12.091)	(29.765)	(30.630)
Kenaikan/(penurunan) bersih kas dan setara kas	(24.045)	25.239	51.027	4.947
Kas dan setara kas pada awal periode	260.717	235.491	185.560	194.754
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	(37)	(13)	48	731
Kas dan setara kas pada akhir periode	236.635	260.717	236.635	200.432