

Press Release



Triwulan yang menguntungkan bagi PT Vale di 1T18

Jakarta, 25 April, 2018 – PT Vale Indonesia Tbk (“PT Vale” atau “Perseroan”, IDX Ticker: INCO) hari ini mengumumkan pencapaian kinerja yang tidak diaudit untuk triwulan pertama tahun 2018 (“1T18”). Perseroan mencatat penjualan sebesar AS\$170,5 juta di triwulan tersebut. Penjualan di 1T18 tercatat 6% lebih rendah dari penjualan di 4T17 namun 18% lebih tinggi dibandingkan di 1T17, didorong oleh harga realisasi rata-rata di 1T18 yang lebih tinggi dibandingkan di 1T17.

“Dengan gembira kami melaporkan pencapaian kinerja yang menguntungkan untuk triwulan pertama tahun 2018 yang didukung oleh harga penjualan yang lebih tinggi,” kata Nico Kanter, CEO dan Presiden Direktur Perseroan. “Namun, dengan mempertimbangkan volatilitas harga nikel di pasar, kami tetap fokus pada optimalisasi kapasitas produksi kami, meningkatkan efisiensi dan mengurangi biaya.”

Di sisi operasi, produksi nikel dalam matte di 1T18 lebih rendah 11% dibandingkan di 4T17 yang disebabkan oleh adanya kegiatan pemeliharaan terencana. Namun, produksi di 1T18 ini masih sejalan dengan di 1T17, di saat aktivitas pemeliharaan yang sama dilakukan. Kegiatan pemeliharaan ini sangat penting untuk meningkatkan efisiensi dan memastikan keberlanjutan operasi.

Beban pokok pendapatan PT Vale turun sebesar 6% dari AS\$163,6 juta di 4T17 menjadi AS\$154,2 juta di 1T18 sejalan dengan produksi yang lebih rendah di 2018. Namun, beban pokok pendapatan per metrik ton nikel dalam matte di 1T18 meningkat sebesar 6% dari kuartal sebelumnya yang disebabkan terutama oleh biaya bahan bakar dan batubara yang lebih tinggi. Harga bahan bakar dan batubara meningkat masing-masing sebesar 10% dan 7%, dalam basis biaya per unit. Kedua barang konsumsi ini merupakan komponen biaya terbesar PT Vale.

Konsumsi *High Sulphur Fuel Oil* (“HSFO”), diesel dan batubara untuk 1T18, 4T17 dan 1T17 disajikan pada tabel berikut:

	<u>1T18</u>	<u>4T17</u>	<u>1T17</u>
Volume HSFO (barell)	377.799	432.232	346.635
Harga rata-rata HSFO per barell	AS\$60,36	AS\$55,38	AS\$50,89
Volume diesel (kilo liter)	19.367	18.958	17.605
Harga rata-rata diesel per liter	AS\$0,58	AS\$0,52	AS\$0,49
Volume batubara (t)	96.407	88.063	93.554
Harga rata-rata batubara per t (*)	AS\$144,09	AS\$134,93	AS\$124,06

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

Press Release



Produksi yang lebih rendah di 1T18 juga membawa dampak negatif bagi konsumsi HSFO per metrik ton. Harga batubara meningkat secara signifikan di 1T18 dibandingkan di 4T17. Namun Perseroan tetap berkeyakinan bahwa menggunakan batubara untuk tanur pengering dan tanur pereduksi tetap lebih efisien dibandingkan dengan menggunakan bahan bakar minyak. PT Vale mencatat EBITDA sebesar AS\$43,2 juta dan mengeluarkan sekitar AS\$16,5 juta untuk belanja modal di 1T18.

Kas dan setara kas Perseroan pada 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing adalah sebesar AS\$177,9 juta dan AS\$221,7 juta. Penurunan saldo kas di 2018 terutama disebabkan oleh adanya pembayaran Surat Ketetapan Pajak ("SKP") di Maret 2018. Pembayaran ini dicatat sebagai piutang pajak di neraca Perseroan. Perseroan memiliki keyakinan bahwa SKP ini diterbitkan dengan dasar yang tidak memadai. Keputusan kami untuk membayar SKP dimuka untuk mengurangi risiko denda, sementara Perseroan tetap melanjutkan proses banding. PT Vale akan terus melaksanakan pengontrolan pengeluaran dengan berhati-hati untuk menjaga ketersediaan kas.

Kami menghimbau pembaca untuk melihat ikhtisar pencapaian Perseroan. Pencapaian operasional dan hasil keuangan 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

	1T18	4T17	1T17
Produksi nikel dalam matte ¹	17.141	19.313	17.224
Penjualan nikel matte ¹	17.240	19.919	17.524
Harga realisasi rata-rata ²	9.887	9.068	8.214
EBITDA ³	43,2	43,0	24,5
Pendapatan ³	170,5	180,6	143,9
Laba/(Rugi) ³	6,8	4,4	(6,2)
Laba/(Rugi) per saham ⁴	0,0007	0,0004	(0,0006)

¹ metrik ton (t)

² AS\$ per t

³ AS\$ juta

⁴ AS\$

Press Release



PT Vale Indonesia Tbk
Laporan Laba Rugi Interim dan Pendapatan/(Rugi) Komprehensif Lainnya
(Dalam ribuan AS\$ kecuali laba/(rugi) per saham dasar)

	<u>1T18</u>	<u>4T17</u>	<u>1T17</u>
Pendapatan	170.455	180.626	143.945
Beban pokok pendapatan	(154.186)	(163.595)	(146.396)
Laba/(rugi) bruto	16.269	17.031	(2.451)
 Pendapatan lainnya	 1.082	 877	 433
Beban usaha	(2.838)	(3.238)	(2.645)
Beban lainnya	(3.265)	(6.931)	(1.391)
Laba/(rugi) usaha	11.248	7.739	(6.054)
 Biaya keuangan	 (1.872)	 (1.779)	 (2.137)
Laba/(rugi) sebelum pajak penghasilan	9.376	5.960	(8.191)
 (Beban)/manfaat pajak penghasilan	 (2.539)	 (1.604)	 2.032
Laba/(rugi) periode berjalan	6.837	4.356	(6.159)
 Laba/(rugi) komprehensif lain			
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:			
– Pengukuran kembali liabilitas imbalan pascakerja	224	286	(221)
– Pajak penghasilan terkait laba/(rugi) komprehensif lain	(56)	(71)	55
Total laba/(rugi) komprehensif lain	168	215	(166)
 Jumlah laba/(rugi) komprehensif periode berjalan	7.005	4.571	(6.325)
 Laba/(rugi) per saham			
- Dasar dan dilusian (dalam dolar AS)	0,0007	0,0004	(0,0006)

Press Release



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

	31 Maret 2018 (Tidak Diaudit)	31 Desember 2017 (Diaudit)	31 Maret 2017 (Tidak Diaudit)
Aset			
Kas dan setara kas	177.912	221.699	235.491
Kas yang dibatasi penggunaannya	3.962	15.890	13.392
Piutang usaha – Pihak-pihak berelasi	152.478	165.577	125.427
Persediaan, bersih	128.126	117.726	136.607
Pajak dibayar di muka - Pajak penghasilan badan	24.895	24.895	28.921
- Pajak lainnya	52.868	42.436	34.188
Biaya dibayar dimuka dan uang muka	4.069	5.687	3.034
Aset keuangan lancar lainnya	2.905	3.146	3.436
Jumlah aset lancar	547.215	597.056	580.496
Kas yang dibatasi penggunaannya	14.345	14.345	6.857
Pajak dibayar dimuka - Pajak penghasilan badan	9.863	9.863	25.395
- Pajak lainnya	109.205	61.757	57.959
Piutang non-usaha - Pihak-pihak berelasi	52	71	110
Aset tetap, bersih	1.469.750	1.493.789	1.512.839
Aset keuangan tidak lancar lainnya	7.085	7.678	9.874
Jumlah aset tidak lancar	1.610.300	1.587.503	1.613.034
Jumlah aset	2.157.515	2.184.559	2.193.530
Liabilitas dan Ekuitas			
Utang usaha - Pihak-pihak berelasi	2.114	2.913	5.508
- Pihak ketiga	45.850	58.027	57.315
Akrual	12.501	14.722	13.139
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	9.963	12.378	10.226
Utang pajak	5.820	1.538	858
Bagian jangka pendek atas pinjaman bank jangka panjang	36.879	36.743	36.602
Liabilitas atas pembayaran berbasis saham	1.698	1.341	1.217
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	3.369	1.638	1.970
Jumlah liabilitas jangka pendek	118.194	129.300	126.835
Pinjaman bank jangka panjang	17.654	36.295	54.451
Liabilitas imbalan pascakerja jangka panjang	19.311	19.289	18.563
Liabilitas pajak tangguhan, bersih	103.352	105.392	112.715
Provisi atas penghentian pengoperasian aset	72.632	74.916	52.702
Jumlah liabilitas jangka panjang	212.949	235.892	238.431
Jumlah liabilitas	331.143	365.192	365.266
Ekuitas	1.826.372	1.819.367	1.828.264
Jumlah liabilitas dan ekuitas	2.157.515	2.184.559	2.193.530

Press Release



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

	1T18	4T17	1T17
Arus Kas dari Aktivitas Operasi			
Penerimaan kas dari pelanggan	183.553	154.729	165.134
Pembayaran kas ke pemasok	(99.394)	(85.776)	(84.893)
Pembayaran pajak penghasilan badan	(1.895)	(3.012)	(3.925)
Pengembalian/(pembayaran) pajak, net	(63.580)	(10.418)	30.599
Pembayaran ke karyawan	(30.003)	(18.747)	(28.282)
Penarikan jaminan keuangan	-	2.308	5.061
Penempatan jaminan keuangan	-	(6.213)	-
Penerimaan lainnya	1.082	877	433
Pembayaran lainnya	(8.348)	(9.505)	(6.596)
Arus kas bersih (digunakan untuk)/dari aktivitas operasi	(18.585)	24.243	77.531
Arus Kas dari Aktivitas Investasi			
Pembayaran untuk pembelian aset tetap	(16.468)	(27.088)	(18.770)
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(16.468)	(27.088)	(18.770)
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan			
Pembayaran dividen	(2)	1	-
Penempatan kas yang dibatasi penggunaannya	(7.935)	(11.909)	(8.083)
Penggunaan kas yang dibatasi penggunaannya	19.863	-	20.261
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(18.750)	-	(18.750)
Pembayaran beban keuangan	(1.694)	(55)	(2.356)
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(8.518)	(11.963)	(8.928)
(Penurunan)/kenaikan bersih kas dan setara kas	(43.571)	(14.808)	49.833
Kas dan setara kas pada awal periode	221.699	236.635	185.560
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	(216)	(128)	98
Kas dan setara kas pada akhir periode	177.912	221.699	235.491