

# Press Release



## Triwulan yang menguntungkan bagi PT Vale

**Jakarta, 27 Oktober 2016** –PT Vale Indonesia Tbk (“PT Vale” atau “Perseroan”, IDX Ticker: INCO) hari ini mengumumkan pencapaian kinerja untuk triwulan ketiga tahun 2016 (“3T16”) yang belum diaudit dengan laba sebesar AS\$13,0 juta.

“Dengan gembira kami melaporkan pencapaian kinerja yang menguntungkan untuk triwulan ketiga tahun 2016,” ujar Nico Kanter, CEO dan Presiden Direktur Perseroan. “Kami berhasil meningkatkan efisiensi dan menurunkan biaya dari triwulan sebelumnya dan di saat yang bersamaan juga menyaksikan harga nikel mengalami peningkatan.” Rata-rata harga realisasi di 3T16 adalah 13% lebih tinggi dibandingkan harga rata-rata yang terjadi di 2T16. “Namun kami tetap senantiasa berhati-hati terhadap harga nikel menimbang volatilitasnya di pasar.”

Volume penjualan di triwulan yang sama juga 2% lebih tinggi dibandingkan penjualan yang terjadi di 2T16 dan pendapatan meningkat 15% dibandingkan 2T16.

Di sisi biaya, beban pokok pendapatan per metrik ton nikel matte yang Perseroan jual di 3T16 menurun sebesar 4% dari triwulan sebelumnya, sebagian besar didorong penurunan input biaya produksi.

Biaya bahan pembantu, yang totalnya naik 10%, dalam basis per metrik ton produksi nikel dalam matte turun 2%. Depresiasi, amortisasi dan deplesi, yang merupakan input biaya produksi terbesar kedua, di 3T16 tetap tidak mengalami perubahan sementara biaya kontrak dan jasa turun 9%.

Biaya-biaya bahan bakar dan karyawan dalam basis per metrik ton produksi nikel dalam matte di 3T16 tetap konsisten dibandingkan biaya-biaya tersebut yang terjadi di 2T16..

Konsumsi HSFO, diesel dan batubara PT Vale di 3T16, 2T16, 9M16 dan 9M15 dirinci pada tabel berikut:

	<b><u>3T16</u></b>	<b><u>2T16</u></b>	<b><u>9M16</u></b>	<b><u>9M15</u></b>
Volume HSFO (barel)	<b>407.186</b>	450.545	<b>1.204.531</b>	1.280.049
Harga rata-rata HSFO per barel	<b>AS\$39,86</b>	AS\$34,26	<b>AS\$36,90</b>	AS\$62,95
Volume diesel (kilo liter)	<b>19.306</b>	17.192	<b>59.129</b>	52.048
Harga rata-rata diesel per liter	<b>AS\$0,43</b>	AS\$0,38	<b>AS\$0,40</b>	AS\$0,58
Volume batubara (t)	<b>104.056</b>	92.332	<b>278.649</b>	287.097
Harga rata-rata batubara per t	<b>AS\$84,12</b>	AS\$79,21	<b>AS\$82,08</b>	AS\$92,70

# Press Release



Harga HSFO di 3T16 yang lebih tinggi dibandingkan di 2T16 dikompensasi dengan konsumsi HSFO per metrik ton produksi yang lebih rendah. Selain itu, uji coba komersial dari Proyek Konversi Batubara 2 (CCP2) di tanur pereduksi #3 pada 3T16 mendorong meningkatnya konsumsi batubara. Penggunaan batubara di 3T16 meningkat sebesar 23% dari konsumsi di 2T16. Uji coba komersial akan berlanjut sampai Perseroan yakin bahwa konfigurasi telah mencapai kinerja yang optimal.

EBITDA PT Vale pada 3T16 adalah sebesar AS\$49,1 juta, lebih tinggi dibandingkan EBITDA pada 2T16 yang sebesar AS\$26,1 juta. Kas dan setara kas Perseroan pada 30 September 2016 dan 30 Juni 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$200,4 juta dan AS\$257,5 juta. Di 3T16 PT Vale telah mengeluarkan sekitar AS\$10,1 juta untuk belanja modal, yaitu sekitar 60% dari pengeluaran belanja modal di 2T16. PT Vale akan terus mengontrol pengeluaran dengan hati-hati untuk menjaga ketersediaan kas.

Di tahun 2016, PT Vale berencana untuk memproduksi sekitar 80.000 t nikel dalam matte. Di saat bersamaan, PT Vale akan tetap fokus pada berbagai inisiatif penghematan biaya untuk mempertahankan keunggulan biaya untuk mempertahankan keunggulan kompetitif Perseroan dalam jangka panjang 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 tidak 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](mailto:ptvi.investorrelations@vale.com)  
atau kunjungi situs web kami di  
[www.vale.com/indonesia](http://www.vale.com/indonesia)

# Press Release



## PT Vale Indonesia Tbk Ikhtisar Produksi dan Keuangan

	<b><u>3T16</u></b>	<b><u>2T16</u></b>	<b><u>9M16</u></b>	<b><u>9M15</u></b>
Produksi nikel dalam matte <sup>1</sup>	<b>21.744</b>	19.362	<b>58.000</b>	58.875
Penjualan nikel matte <sup>1</sup>	<b>20.615</b>	20.245	<b>57.287</b>	59.796
Harga realisasi rata-rata per metrik ton <sup>2</sup>	<b>7.694</b>	6.823	<b>7.078</b>	10.254
EBITDA <sup>3</sup>	<b>49,1</b>	26,1	<b>84,4</b>	186,4
Pendapatan <sup>3</sup>	<b>158,6</b>	138,1	<b>405,5</b>	613,1
Laba <sup>3</sup>	<b>13,0</b>	(4,6)	<b>(7,0)</b>	51,9
Laba per saham <sup>4</sup>	<b>0,0013</b>	(0,0005)	<b>(0,0007)</b>	0,0052

<sup>1</sup> metrik ton (t)

<sup>2</sup> AS\$ per t

<sup>3</sup> AS\$ juta

<sup>4</sup> AS\$

# Press Release



**PT Vale Indonesia Tbk**  
**Laporan Laba Rugi Interim dan Penghasilan Komprehensif Lain yang Tidak Diaudit**  
**(Dalam ribuan AS\$ kecuali laba bersih komprehensif per saham dasar)**

	<u>3T16</u>	<u>2T16</u>	<u>9M16</u>	<u>9M15</u>
Pendapatan	<b>158.622</b>	138.122	<b>405.459</b>	613.135
Beban pokok pendapatan	<b>(134.799)</b>	(137.289)	<b>(394.921)</b>	(496.749)
<b>Laba bruto</b>	<b>23.823</b>	833	<b>10.538</b>	116.386
Pendapatan lainnya	<b>498</b>	469	<b>1.459</b>	998
Beban usaha	<b>(2.716)</b>	(2.946)	<b>(8.858)</b>	(9.527)
Beban lainnya	<b>(1.230)</b>	(1.909)	<b>(3.697)</b>	(28.429)
<b>(Rugi)/laba usaha</b>	<b>20.375</b>	(3.553)	<b>(558)</b>	79.428
Biaya keuangan	<b>(2.274)</b>	(2.307)	<b>(6.917)</b>	(8.327)
<b>(Rugi)/laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>18.101</b>	(5.860)	<b>(7.475)</b>	71.101
Manfaat/(beban) pajak penghasilan	<b>(5.082)</b>	1.241	<b>451</b>	(19.242)
<b>(Rugi)/laba periode berjalan</b>	<b>13.019</b>	(4.619)	<b>(7.024)</b>	51.859
<b>Jumlah (rugi)/laba komprehensif periode berjalan</b>	<b>13.019</b>	(4.619)	<b>(7.024)</b>	51.859
<b>(Rugi)/laba per saham</b>				
- Dasar (dalam dolar AS)	<b>0,0013</b>	(0,0005)	<b>(0,0007)</b>	0,0052

# Press Release



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

	30 September 2016 (Tidak Diaudit)	30 Juni 2016 (Tidak Diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
<b><u>Aset</u></b>			
Kas dan setara kas	200.432	257.514	194.754
Investasi jangka pendek	-	10.047	90.154
Kas yang dibatasi penggunaannya	16.369	28.594	32.863
Piutang usaha – Pihak-pihak berelasi	127.683	58.306	78.200
Persediaan, bersih	130.797	120.176	104.066
Pajak dibayar dimuka - Pajak penghasilan badan	28.921	28.921	-
- Pajak lainnya	68.315	59.779	91.137
Biaya dibayar dimuka dan uang muka	5.974	2.296	5.045
Aset keuangan lancar lainnya	3.280	3.369	3.742
<b>Jumlah aset lancar</b>	<b>581.771</b>	<b>569.002</b>	<b>599.961</b>
Pajak dibayar dimuka - Pajak penghasilan badan	24.838	20.083	28.976
- Pajak lainnya	51.485	51.540	43.578
Piutang non-usaha – Pihak-pihak berelasi	180	211	263
Aset tetap, bersih	1.545.916	1.563.853	1.603.302
Aset keuangan tidak lancar lainnya	11.527	12.111	13.081
<b>Jumlah aset tidak lancar</b>	<b>1.633.946</b>	<b>1.647.798</b>	<b>1.689.200</b>
<b>Jumlah aset</b>	<b>2.215.717</b>	<b>2.216.800</b>	<b>2.289.161</b>
<b><u>Liabilitas dan Ekuitas</u></b>			
Utang usaha – Pihak-pihak berelasi	5.768	5.379	8.712
- Pihak ketiga	44.624	51.064	76.924
Akrual	17.078	16.602	16.802
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	8.181	4.126	5.600
Utang pajak	989	102	1.806
Bagian lancar atas pinjaman bank jangka panjang	36.201	36.219	36.219
Liabilitas atas pembayaran berbasis saham	356	181	176
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	4.514	3.770	2.260
<b>Jumlah liabilitas jangka pendek</b>	<b>117.711</b>	<b>117.443</b>	<b>148.499</b>
Pinjaman bank jangka panjang	73.111	91.598	109.858
Liabilitas imbalan pascakerja jangka panjang	16.405	15.928	14.383
Liabilitas pajak tangguhan, bersih	122.229	119.137	124.780
Provisi atas penghentian pengoperasian aset	59.328	58.780	57.684
<b>Jumlah liabilitas jangka panjang</b>	<b>271.073</b>	<b>285.443</b>	<b>306.705</b>
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>388.784</b>	<b>402.886</b>	<b>455.204</b>
<b>Ekuitas</b>	<b>1.826.933</b>	<b>1.813.914</b>	<b>1.833.957</b>
<b>Jumlah liabilitas dan ekuitas</b>	<b>2.215.717</b>	<b>2.216.800</b>	<b>2.289.161</b>

# Press Release



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

	<u>3T16</u>	<u>2T16</u>	<u>9M16</u>	<u>9M15</u>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</b>				
Penerimaan kas dari pelanggan	89.245	126.811	355.976	628.282
Pembayaran kas ke pemasok	(99.852)	(78.559)	(272.240)	(325.380)
Pembayaran pajak penghasilan badan	(6.535)	(9.449)	(26.618)	(69.168)
Pengembalian/(pembayaran) pajak, bersih	(7.398)	(2.994)	12.560	10.471
Pembayaran ke karyawan	(18.297)	(23.133)	(60.744)	(69.417)
Penarikan/(penempatan) jaminan keuangan	-	-	4.166	(11.569)
Penerimaan lainnya	498	469	1.459	998
Pembayaran lainnya	(5.904)	(5.201)	(16.339)	(30.289)
<b>Arus kas bersih dari aktivitas operasi</b>	<b>(48.243)</b>	<b>7.944</b>	<b>(1.780)</b>	<b>133.928</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</b>				
Pembayaran untuk pembelian aset tetap	(10.132)	(16.805)	(52.797)	(84.923)
Penarikan /(penempatan) investasi jangka pendek	10.047	45.111	90.154	(40.056)
<b>Arus kas bersih dari/( untuk) aktivitas investasi</b>	<b>(85)</b>	<b>28.306</b>	<b>37.357</b>	<b>(124.979)</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</b>				
Pembayaran dividen	(5)	-	(6)	(35)
Penempatan kas yang dibatasi penggunaannya	(8.122)	(12.208)	(28.462)	(28.516)
Penggunaan kas yang dibatasi penggunaannya	20.347	-	40.661	40.843
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(18.750)	-	(37.500)	(37.500)
Pembayaran beban keuangan	(2.603)	-	(5.323)	(6.044)
<b>Arus kas bersih untuk aktivitas pendanaan (Kenaikan)/penurunan bersih kas dan setara kas</b>	<b>(9.133)</b>	<b>(12.208)</b>	<b>(30.630)</b>	<b>(31.252)</b>
<b>Kas dan setara kas pada awal periode</b>	<b>(57.461)</b>	<b>24.042</b>	<b>4.947</b>	<b>(22.303)</b>
<b>Kas dan setara kas pada akhir periode</b>	<b>257.514</b>	<b>232.562</b>	<b>194.754</b>	<b>302.256</b>
<b>Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas</b>	<b>379</b>	<b>910</b>	<b>731</b>	<b>(1.476)</b>
<b>Kas dan setara kas pada akhir periode</b>	<b>200.432</b>	<b>257.514</b>	<b>200.432</b>	<b>278.477</b>