

PAPARAN PUBLIK PT TOBA BARA SEJAHTRA Tbk



Gedung Bursa Efek Indonesia
Jakarta, 12 November 2014

These materials have been prepared by PT Toba Bara Sejahtra (the “Company”).

These materials may contain statements that constitute forward-looking statements. These statements include descriptions regarding the intent, belief or current expectations of the Company or its officers with respect to the consolidated results of operations and financial condition of the Company. These statements can be recognized by the use of words such as “expects,” “plan,” “will,” “estimates,” “projects,” “intends,” or words of similar meaning. Such forward-looking statements are not guarantees of future performance and involve risks and uncertainties, and actual results may differ from those in the forward-looking statements as a result of various factors and assumptions. The Company has no obligation and does not undertake to revise forward-looking statements to reflect future events or circumstances.

These materials are for information purposes only and do not constitute or form part of an offer, solicitation or invitation of any offer to buy or subscribe for any securities of the Company, in any jurisdiction, nor should it or any part of it form the basis of, or be relied upon in any connection with, any contract, commitment or investment decision whatsoever. Any decision to purchase or subscribe for any securities of the Company should be made after seeking appropriate professional advice.



1

Profil Perseroan

2

Ringkasan Kinerja

3

Inisiatif dan Realisasi Investasi

4

Tanggung Jawab Sosial





1

Profil Perseroan



Sekilas Mengenai Perseroan

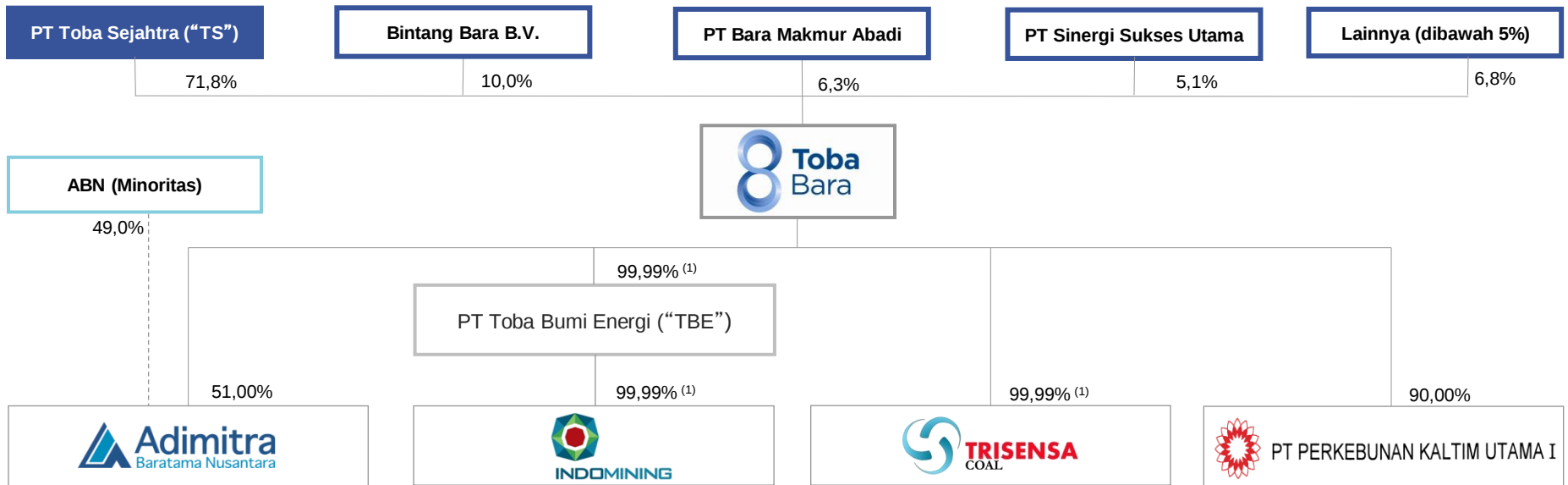
- Perseroan memiliki 3 (tiga) anak perusahaan yang bergerak di sektor pertambangan batubara dan 1 (satu) perusahaan di bidang perkebunan kelapa sawit, yaitu:
 - PT Adimitra Baratama Nusantara (“ABN”)
 - PT Indomining (“IM”) and
 - PT Trisensa Mineral Utama (“TMU”)
 - PT Perkebunan Kaltim Utama I (“PKU”)
- Lokasi konsesi yang bersebelahan memberikan keuntungan bagi pengelolaan biaya yang efisien, termasuk pengadaan sarana logistik dan operasional yang terpusat
- Total cadangan batubara Perseroan mencapai 147 juta ton, berdasarkan laporan JORC terakhir, tahun 2012
- Batubara yang diproduksi Perseroan memiliki kalori antara 4.700 – 5.900 Kcal / kg GAR

Kinerja Perseroan

- ✓ **Penjualan** US\$ 389,7 juta di 9M 2014, meningkat 31% dari periode yang sama di 2013
- ✓ **FOB cash cost** menurun dari \$54,4/ton di 9M13 menjadi \$51,5/ton di 9M14
- ✓ **EBITDA** US\$ 57,8 juta di 9M 2014, dengan EBITDA Margin 14,8%
- ✓ Pencapaian likuiditas yang terus bertumbuh dan kuat dengan posisi **Aset** US\$ 329,6 juta dan **Kas** US\$ 64,3 juta per September 2014
- ✓ **Produksi** 9M14 telah mencapai 6,4 juta ton, meningkat 39,1% dari periode yang sama di 2013



Struktur Kepemilikan



Izin

- Izin Usaha Pertambangan ("IUPOP") jatuh tempo pada Desember 2029
- IUPOP jatuh tempo pada Maret 2023
- IUPOP jatuh tempo pada Desember 2023
- Izin perkebunan jatuh tempo pada tahun 2036

Luas

- 2.990 ha
- 683 ha
- 3.414 ha
- 8.633 ha (luas lahan yang berhak ditanami)

Cadangan (2)

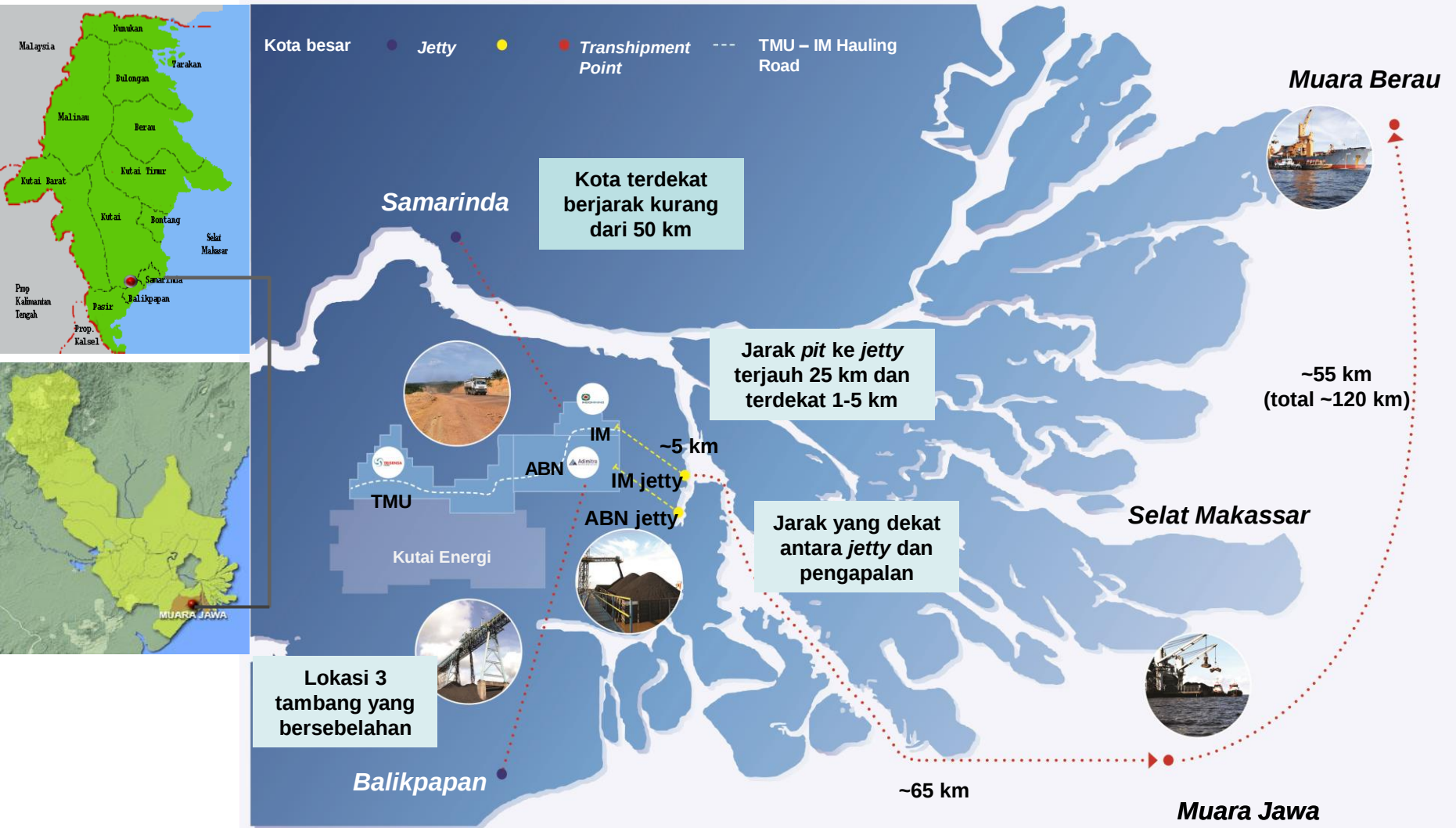
- Cadangan: 117 Juta Ton – JORC
- Cadangan: 22 Juta Ton – JORC
- Cadangan: 8 Juta Ton - JORC
- Area yang sudah ditanami: 2.896 ha
- Sumberdaya: 156 Juta Ton – JORC
- Sumberdaya: 37 Juta Ton - JORC
- Sumberdaya: 43 Juta Ton – JORC

Catatan:

1. Pembulatan
2. Berdasarkan laporan JORC yang diterbitkan di tahun 2012



Lokasi Konsesi Perseroan



Perseroan memaksimalkan sinergi operasi tambang untuk biaya transportasi yang lebih efisien



Penawaran Umum Saham Perdana (IPO)



Tercatat di BEI	6 Juli 2012
Jumlah Penawaran Saham	210.681.000 lembar saham atau 10,47%
Hasil IPO	Rp 400.293.900.000
<i>Anchor Investor</i>	Baring Private Equity Asia (8% saat IPO)
Kode Saham	TOBA





2

Ringkasan Kinerja



Pencapaian di Sembilan Bulan Pertama 2014

Operasional		9M13	9M14	Perubahan
Newc. Index	US\$/ton	85,7	73,2	-14,6%
Harga Jual Rata-Rata (ASP)	US\$/ton	67,5	64,1	-5,0%
Produksi	Juta ton	4,6	6,4	39,1%
Penjualan	Juta ton	4,4	6,1	38,6%
Stripping Ratio	x	13,7	13,2	-3,6%

Finansial		9M13	9M14	Perubahan
Penjualan	US\$ Juta	297,5	389,7	31,0%
EBITDA*	US\$ Juta	40,1	57,8	44,1%
Laba Tahun Berjalan	US\$ Juta	19,3	30,9	60,1%

Selama 2014, Perseroan membagikan dividen tunai final 2013 sebesar US\$ 6,5 juta dan dividen tunai interim 2014 sebesar US\$ 3 juta

Catatan: angka tidak diaudit

(*) EBITDA = Laba bruto – beban penjualan dan pemasaran dan beban umum dan administrasi + depresiasi dan amortisasi

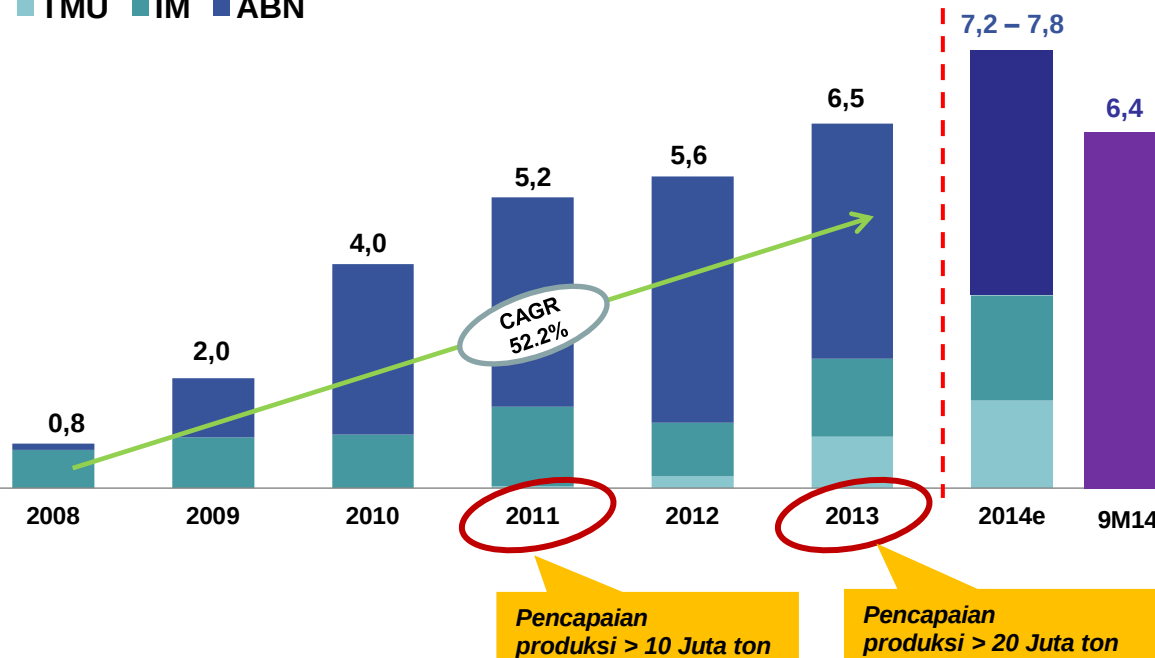


Pertumbuhan Produksi yang Berkelanjutan..

Produksi Batubara Tahunan

Dalam jutaan ton

■ TMU ■ IM ■ ABN



Data Operasional

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	9M 2014
Volume produksi (juta ton)	0,8	2,0	4,0	5,2	5,6	6,5	6,4
ABN	0,1	1,1	3,1	3,8	4,4	4,2	3,5
IM	0,7	0,9	1,0	1,4	1,0	1,4	1,8
TMU	-	-	-	0,0	0,2	0,9	1,1
Stripping Ratio (x)	11,9	10,5	9,9	12,7	14,9	13,4	13,2

- Volume produksi terus meningkat, mulai dari ~800,000 ton pada tahun 2008 menjadi ~6,5 juta ton pada tahun 2013
- Volume produksi pada 9 bulan pertama 2014 mencapai 6,4 juta ton, hampir menyamai total volume produksi tahun 2013
- Volume produksi TMU meningkat secara signifikan setelah selesainya *hauling road* dari TMU menuju IM melalui ABN

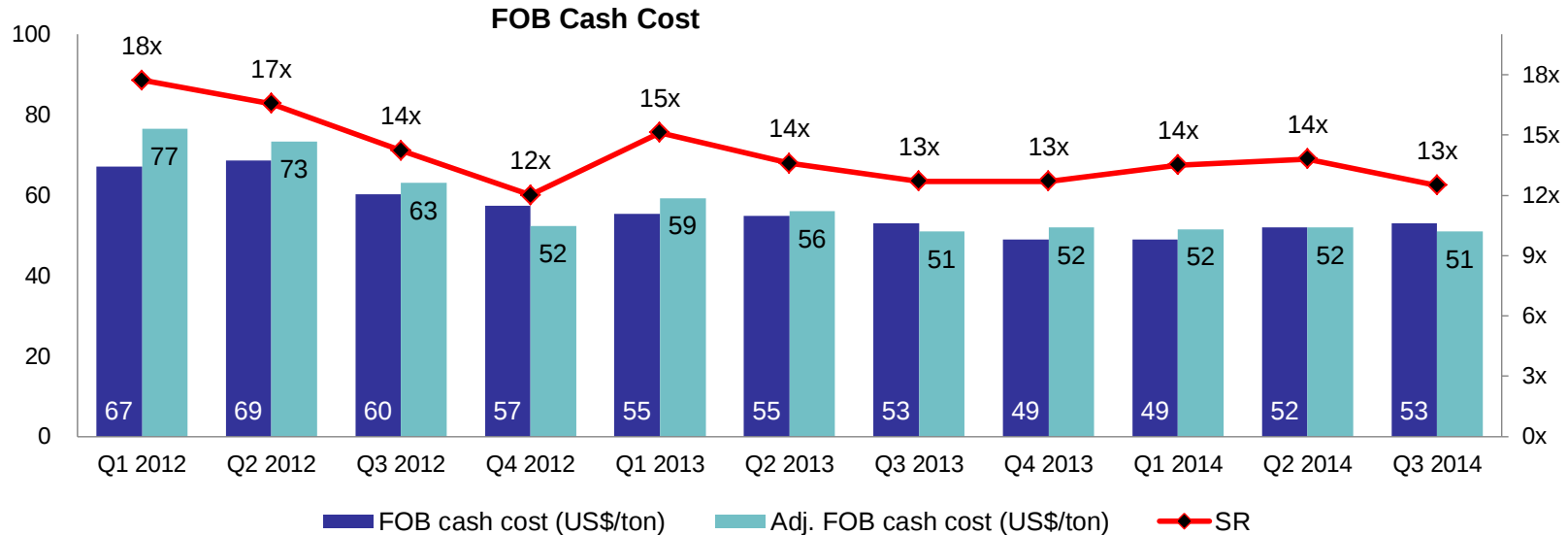
Catatan: 2014e: target produksi Perseroan di tahun 2014



..Disertai Dengan Menurunnya Cash Cost

FOB Cash Cost Kuartalan

Dalam US\$/ton



- *FOB cash cost* turun dari US\$ 54,4/ton di 9M13 menjadi US\$ 51,5/ton di 9M14 atau turun sebesar 5,3%, yang disebabkan karena penurunan SR dan harga bahan bakar
- Komponen utama dari *FOB cash cost* adalah biaya penambangan yang terdiri dari pengupasan tanah, jarak pembuangan *overburden* dan biaya bahan bakar

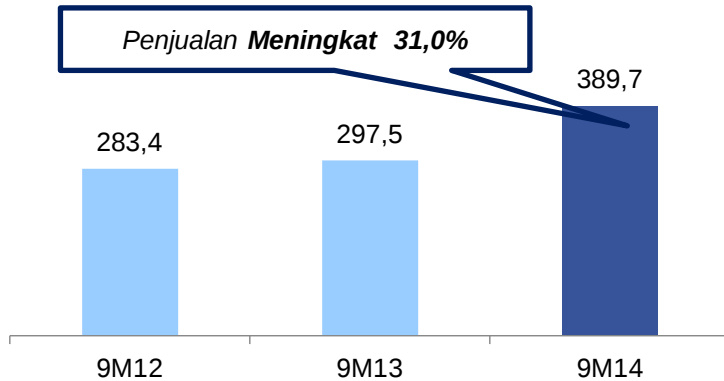
Catatan (1) *FOB cash costs* terdiri dari biaya penambangan, biaya penjualan dan pemasaran dan pembayaran royalti; tidak termasuk depresiasi dan amortisasi eksplorasi dan pengembangan

(2) *Adj. FOB cash costs* terdiri dari biaya penambangan, biaya penjualan dan pemasaran dan pembayaran royalti; tidak termasuk depresiasi dan amortisasi eksplorasi dan pengembangan dan tidak memperhitungkan *deferred stripping cost*

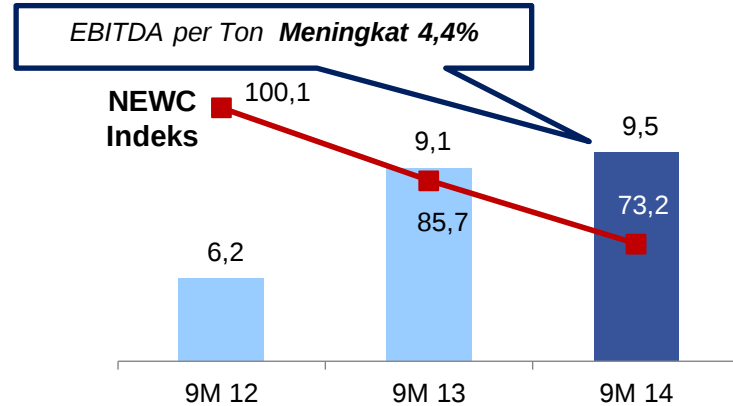


Gambaran Umum Profitabilitas Perseroan

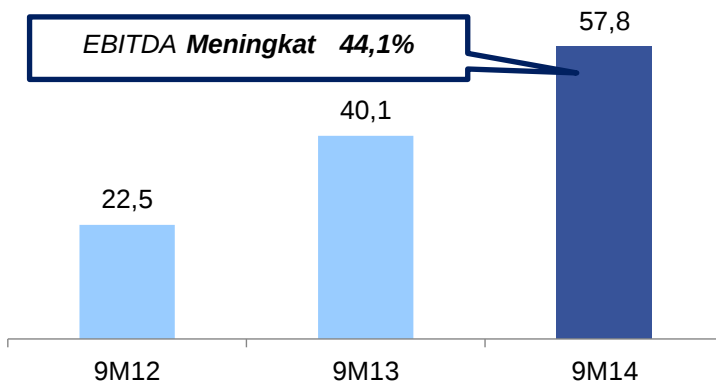
Penjualan (juta US\$)



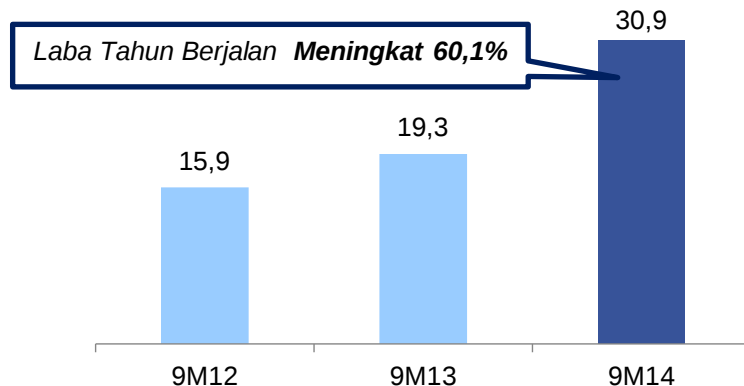
EBITDA/ton & NEWC Indeks (US\$/ton)



EBITDA (juta US\$)



Laba Tahun Berjalan (juta US\$)



Neraca Konsolidasi

Dalam ribuan US\$

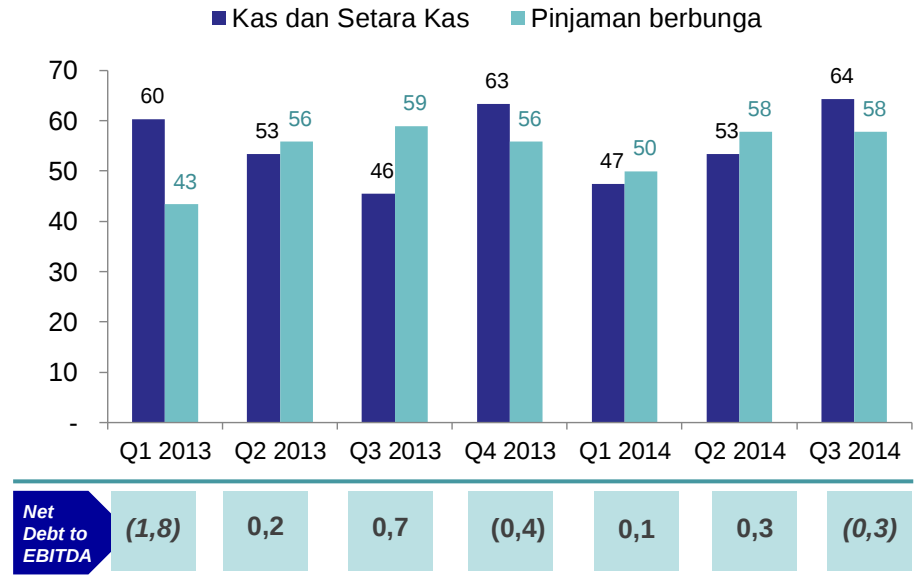
	Des-13	Sep-14	Perubahan
Kas dan Setara Kas	63,3	64,3	1,6%
Aset Tetap	49,0	47,1	(3,9)%
Lain-lain	199,3	218,2	9,5%
Total Aset	311,6	329,6	5,8%
Utang Usaha	69,3	85,9	24,0%
Interest Bearing Debt*)	55,9	57,8	3,4%
Lain-lain	56,0	41,7	(25,5)%
Total Liabilitas	181,2	185,5	2,4%
Total Ekuitas	130,5	144,2	10,5%

Catatan: angka tidak diaudit, kecuali Desember 2013

*)Pinjaman bunga = hutang bank + sewa pembiayaan

Posisi Hutang Bersih

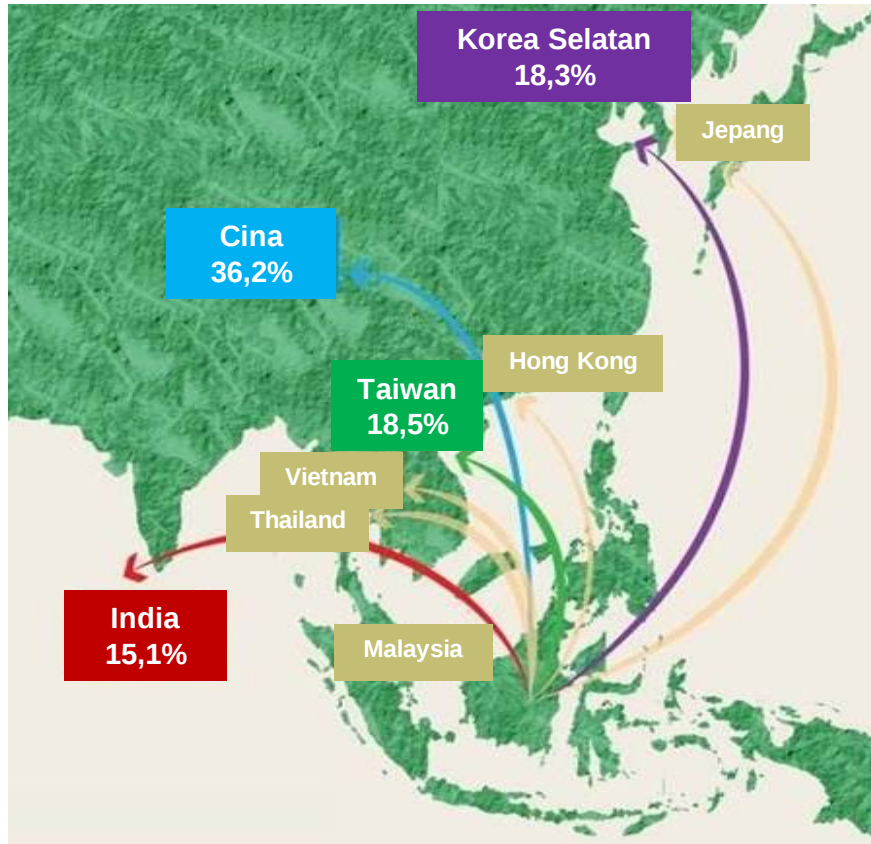
Dalam juta US\$



Ditengah kondisi industri batubara yang kurang baik, TOBA tetap menjaga posisi tingkat hutang pada kondisi yang sehat dengan rata-rata net debt to EBITDA terjaga dibawah 1

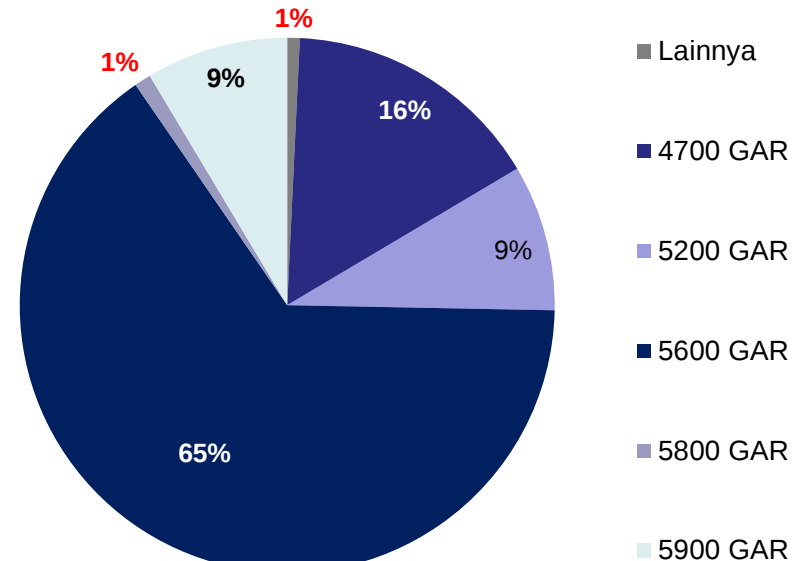


Penjualan berdasarkan Negara Tujuan



Penjualan ke negara lainnya masing-masing dibawah 3%

Penjualan berdasarkan Jenis Produk

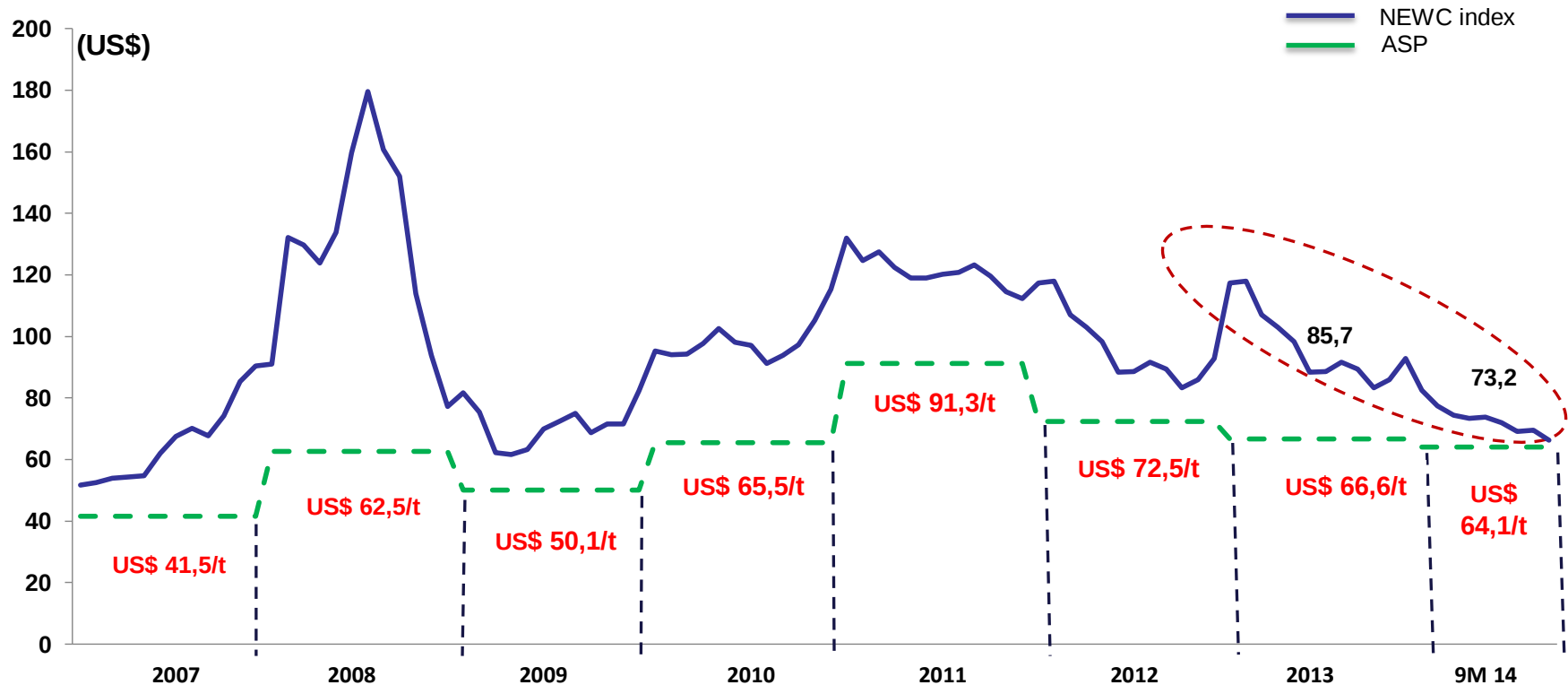


Total Penjualan 9M14 6,1 juta ton

Hingga akhir September 2014, Perseroan telah menjual 90 – 95% batubaranya dengan menggunakan *fixed price*



Harga Rata-Rata Penjualan Batubara



- Harga rata-rata Newcastle index turun dari US\$ 85,7/ton di 2013 menjadi US\$73,2/ton di 9M14, atau menurun sebesar 14,6%
- Sementara itu harga rata-rata penjualan hanya menurun 3,8% dari US\$66,6/ton di 2013 menjadi US\$ 64,1/ton di 9 bulan pertama 2014, hal ini disebabkan karena strategi Perseroan yang menggunakan *fixed price contract* untuk tahun 2014, dimana kontrak penjualan tersebut sudah disepakati sejak akhir 2013 – awal 2014

Sumber: Global Coal

Catatan: Harga Jual rata-rata Perseroan untuk sembilan bulan pertama Perseroan



Meningkatkan kredibilitas pelanggan utama untuk tercapainya kestabilan bisnis...

Pelanggan Utama



... Strategi Pemasaran yang terarah dan terintegrasi untuk memaksimalkan nilai tambah Perseroan

Strategi Bisnis

- ✓ Memberdayakan “*central marketing*” bagi ketiga anak perusahaan untuk membangun *customer base* secara internal
- ✓ Meningkatkan kualitas *buyer* melalui perbaikan kualitas kontrak dan *terms of payment* yang ditopang oleh *prepayment*
- ✓ Memaksimalkan penentuan *pricing* melalui strategi kontrak penjualan jangka panjang, menengah dan *spot* yang ideal
- ✓ Berpartisipasi aktif di seminar dan konferensi terkemuka dan *trade shows* untuk meningkatkan *brand* Perseroan





3

Inisiatif dan Realisasi Investasi



Kunci Strategi Utama



Perseroan dihadapkan pada kondisi Industri yang kurang baik akibat menurunnya harga batubara global

Inisiatif Yang Sudah Dilaksanakan:

- ✓ Efisiensi biaya melalui penurunan SR dan memperpendek jarak buang
- ✓ Membangun *hauling road* dari TMU ke IM serta memaksimalkan penggunaan infrastruktur bersama: CPP dan Jetty
- ✓ Efisiensi biaya bahan bakar
- ✓ Memaksimalkan penjualan melalui strategi pemasaran yang terarah
- ✓ Penurunan biaya kontraktor pertambangan

Menjaga Profitabilitas Melalui Efisiensi Biaya serta Tingkat Produksi Yang Sustainable



Infrastruktur Yang Terintegrasi untuk Peningkatan Kapasitas Produksi..

INDOMINING



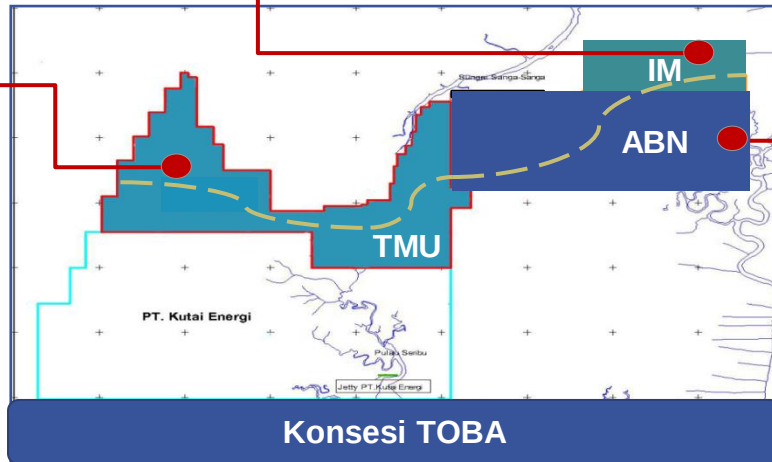
TMU



Jalur *hauling* menuju IM



Area eksplorasi yang luas



ABN



Jarak *hauling* yang pendek < 4km



CPP kapasitas 10 juta Ton/thn



Waktu *loading* 1,800 Ton/Jam

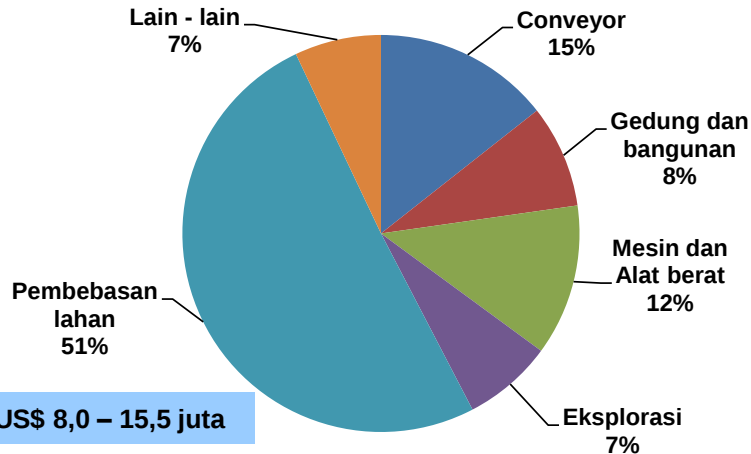


Underpass



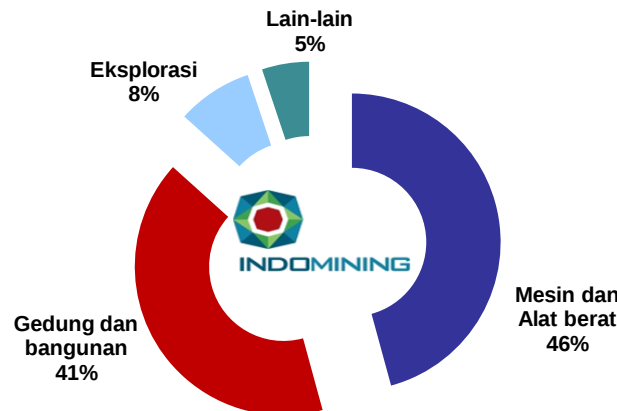
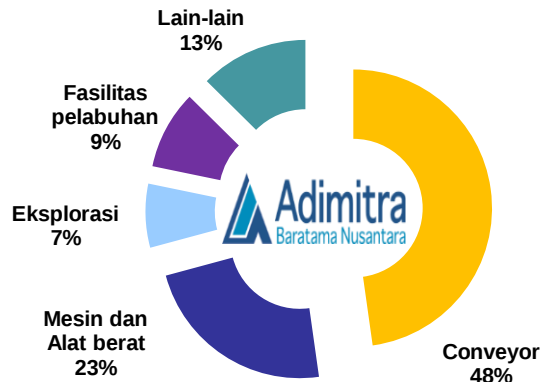
Investasi berfokus pada pertumbuhan dan produksi yang berkelanjutan

Belanja Modal 2014



Total: US\$ 8,0 – 15,5 juta

- Untuk tahun 2014, Perseroan mencanangkan belanja modal hingga US\$ 15,5 juta
- Hingga akhir September 2014, Perseroan telah menggunakan belanja modal US\$ 10,23 juta, terutama untuk pembebasan lahan serta peralatan dan fasilitas operasional



Aset Dalam Penyelesaian 2014

Per September 2014, Perseroan memiliki proyek infrastruktur yang masih dalam tahap penyelesaian



Pabrik Pengolahan Kelapa Sawit PKU

- PKU telah memulai proses pembangunan kelapa sawit di Q3 2014 dengan melakukan penyiapan tapak pabrik
- Kapasitas Pabrik Kelapa Sawit yang sedang dibangun adalah 30 ton/jam
- Estimasi diselesaikan di akhir 2015



Transfer Conveyor Indomining

- Indomining telah menyelesaikan pembangunan *transfer conveyor belt* yang menghubungkan langsung antara CPP baru dengan *existing conveyor belt*





4

Tanggung Jawab Sosial



Komitmen Sosial Untuk Meningkatkan Kesejahteraan Masyarakat

- Perseroan berkomitmen untuk senantiasa mengembangkan dan menerapkan program-program CSR, antara lain:
 - Meningkatkan kualitas pendidikan untuk komunitas lokal termasuk perbaikan sekolah, pelatihan guru-guru, beasiswa untuk siswa sekolah dan perguruan tinggi, dan turut serta menciptakan kegiatan baca tulis untuk masyarakat
 - Menyediakan bantuan fasilitas kesehatan termasuk pembangunan posyandu, instalasi air bersih, dan fasilitas kebersihan lingkungan
 - Membantu kelompok petani untuk menanam berbagai tumbuhan produktif serta membantu rehabilitasi lahan, serta beternak dan
 - Menciptakan kesempatan kerja dan membantu komunitas lokal untuk mencari pekerjaan di area sekitar

Pemberian Fasilitas Kebersihan



Pemberian Beasiswa



Penyediaan Instalasi Air Bersih





Penghargaan Lingkungan Hidup
PROPER dengan hasil HIJAU
ABN
(3 tahun berturut-turut)

Forbes Indonesia*
menempatkan PT Toba Bara
Sejahtera Tbk sebagai salah
satu **“Indonesia’s Top 50
Companies”**



2011

2012

2013

2014

**Ernst and Young
Social
Entrepreneur of
the Year 2011**



Penghargaan Lingkungan Hidup
PROPER dengan hasil BIRU
Indomining
(2 tahun berturut-turut)



Penghargaan Lingkungan Hidup
PROPER:

- **ABN:** Biru
- **IM:** Biru

**Catatan: Ranking didasarkan pada
ROA rata-rata 5 tahun, Pertumbuhan
Pendapatan rata-rata 3 tahun,
Pertumbuhan EPS rata-rata 3 tahun
dan Tata Kelola Perseroan*



TERIMA KASIH



PAPARAN PUBLIK PT TOBA BARA SEJAHTRA Tbk



Gedung Bursa Efek Indonesia
Jakarta, 12 November 2014