

PT TOBA BARA SEJAHTRA Tbk



PAPARAN PUBLIK TAHUNAN
Gedung Bursa Efek Indonesia
Jakarta, 31 Oktober 2016

These materials have been prepared by PT Toba Bara Sejahtra Tbk (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

Strategi Perseroan

3

Kinerja Keuangan

4

Kinerja Operasional

5

Kinerja Pemasaran

6

Proyek Perseroan



1

Profil Perseroan



Perseroan memiliki 5 (“lima”) entitas anak yang bergerak di bidang:

Pertambangan

PT Adimitra Baratama Nusantara (“ABN”)

PT Indomining (“IM”)

PT Trisensa Mineral Utama (“TMU”)

- Lokasi: Kutai Kartanegara, Kalimantan Timur
- Luas konsesi ketiga tambang: 7.087 ha
- Lokasi konsesi tambang 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

Perkebunan dan Ketenagalistrikan

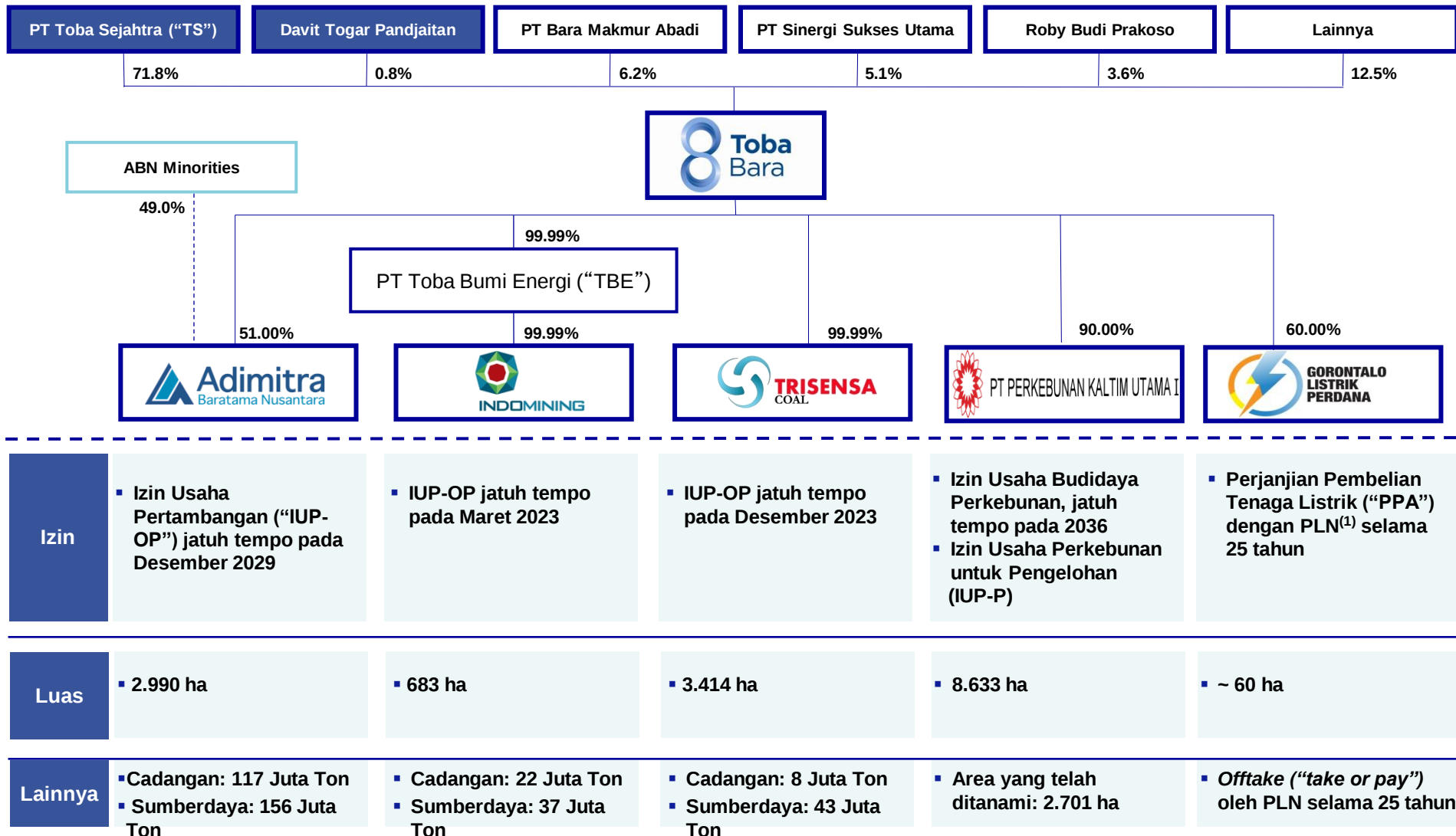
PT Perkebunan Kaltim Utama I (“PKU”)

- Lokasi: Kutai Kartanegara, Kalimantan Timur
- Hak Guna Usaha (“HGU”) meliputi luas 8.633 ha, dimana 2.701 ha telah tertanam
- Pabrik Kelapa Sawit siap beroperasi di 2016 dengan kapasitas 30 ton Tandan Buah Segar (“TBS”) per jam untuk peningkatan nilai tambah melalui hilirisasi

PT Gorontalo Listrik Perdana (“GLP”)

- Lokasi: Propinsi Gorontalo, Sulawesi
- Didirikan di Februari 2016 untuk pengembangan proyek pembangkit listrik tenaga uap (“PLTU”) kapasitas 2x50 MW
- Memperoleh *Power Purchase Agreement* (“PPA”) dengan masa kontrak 25 tahun melalui skema *Independent Power Producer* (“IPP”)

Struktur Kepemilikan



Lokasi Konsesi Perseroan



Perseroan memaksimalkan sinergi operasi tambang untuk biaya transportasi yang lebih efisien

Infrastruktur yang Terintegrasi



Jarak hauling yang pendek < 5km



CPP ramp-up berkapasitas 6 juta ton/tahun



Conveyor menuju jetty



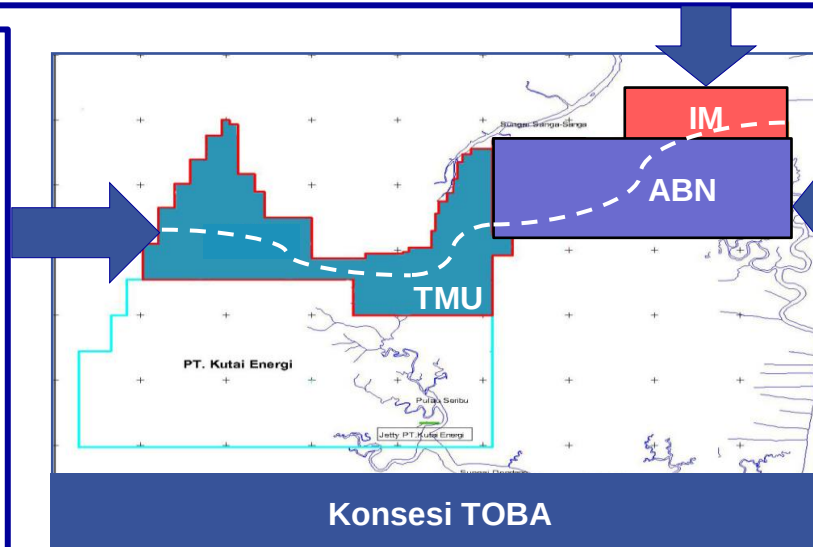
INDOMINING



Jalan hauling



ROM stockpile



TRISENSA
COAL

Adimitra
Baratama Nusantara



Jarak hauling yang pendek < 4km



CPP berkapasitas 10 juta ton/thn



Overland & Barge
Loading Jetty:
Kecepatan loading
1.800 ton/jam

Penghargaan dan Sertifikasi



TOBA menerima penghargaan **Forbes Indonesia's Top 50 Companies**



- ABN menerima **OHSAS 18001:2007 Certification**
- ABN menerima **ISO 14001:2004 Certification**



TOBA menerima penghargaan **Finance Asia's 7th Company Most Committed to Paying Good Dividends**

- ABN menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Emas**
- IM dan TMU menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Hijau**

2012

2013

2014

2015

2016

- ABN menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Hijau**
- IM menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Biru**



- ABN menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Biru**
- IM menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Biru**



- ABN menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Emas**
- ABN menerima **KUKAR CSR Award**
- IM dan TMU menerima **Penghargaan Lingkungan Hidup PROPER Biru**
- ABN menerima **sertifikasi ISO 9001 for Quality Management**
- TMU menerima **sertifikasi ISO 14001, OHSAS 18001 dan ISO 9001**

Perolehan Kontrak Penting 2016

ABN sebelumnya telah meresmikan kontrak dengan CK di Mei 2015

Perseroan, melalui GLP, menandatangani PPA dengan PLN terkait proyek PLTU 2x50 MW, Sulbagut-1 di Propinsi Gorontalo, Sulawesi

Kerjasama Grup dengan CK merupakan upaya Perseroan dalam meningkatkan *economy of scale*

1 April

14 Juli

1 September

IM dan PT Cipta Kridatama ("CK") meresmikan kontrak kerjasama penambangan batubara selama 5 tahun

TMU dan CK meresmikan kontrak kerjasama penambangan batubara selama 3 tahun

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
Kode Saham	TOBA
<i>Anchor Investor</i>	Baring Private Equity Asia (8% saat IPO)



2

Strategi Perseroan



Strategi Utama Perseroan & Inisiatif Manajemen

Integrasi secara operasional
dari ketiga tambang & pengelolaan
tingkat produksi yang *sustainable*

Inisiatif: Memaksimalkan penggunaan
infrastruktur bersama dan peningkatan
manajemen biaya

Menjaga keberlangsungan serta
meningkatkan cadangan dan
sumber daya batubara

Inisiatif: Optimalisasi *existing mine plan*
dan berperan aktif untuk meningkatkan
cadangan batubara melalui akuisisi

**Menjaga
profitabilitas,
keberlanjutan dan
ketahanan usaha
Perseroan di tengah
kondisi pasar
batubara global**

Penguatan dan pengembangan
hubungan dengan *customer base*
yang ada maupun yang baru

Inisiatif: Memaksimalkan penjualan
melalui strategi diversifikasi pelanggan
sehingga memitigasi resiko penjualan
kepada satu jenis pelanggan

Diversifikasi dan pengembangan
usaha melalui sektor *midstream*
hingga *downstream*

Inisiatif: Ekspansi usaha ke sektor
ketenagalistrikan

Perhatian berkelanjutan terhadap
kesehatan & keselamatan,
lingkungan dan CSR

Inisiatif: Aktif berperan dalam
meningkatkan kesejahteraan lingkungan
bagi masyarakat di sekitar tambang

Menjaga Kelangsungan Operasional

Perbaiki efisiensi operasional tambang untuk menjaga margin

Rencana Ekspansi ke Depan

Pengembangan di Hulu



Targetkan akuisisi tambang di sekitar konsesi untuk mensinergikan dengan kegiatan operasi tambang yang sudah beroperasi

Diversifikasi ke Hilir



Targetkan partisipasi di bidang ketenagalistrikan melalui skema IPP serta evaluasi pengembangan *captive power* dan energi terbarukan



INTEGRATED MINING AND ENERGY COMPANY



3

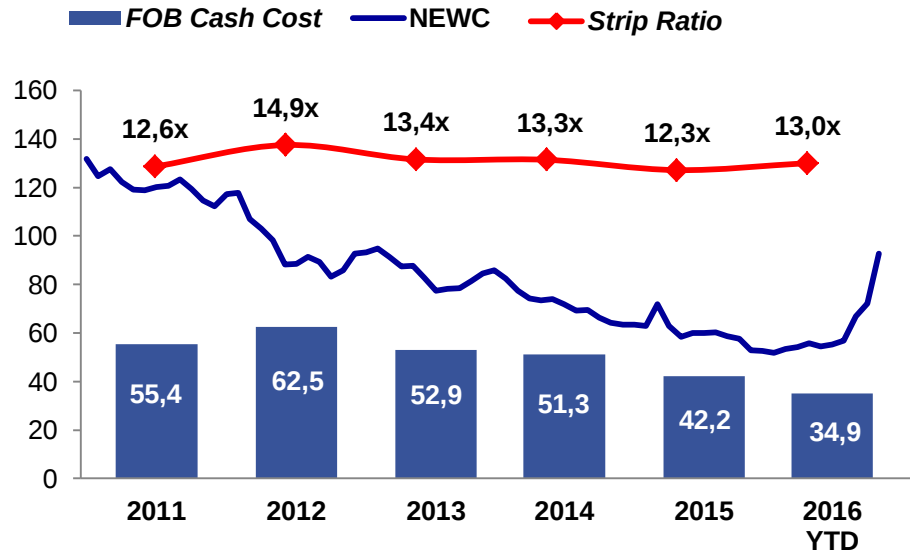
Kinerja Keuangan



Pergerakan *Cash Cost* dan Indeks Acuan

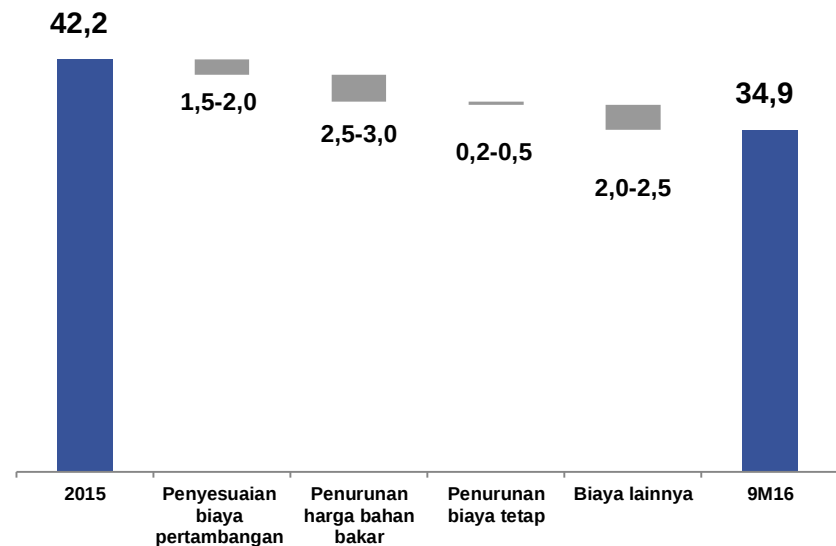
FOB Cash Cost Tahunan

Dalam US\$/ton



FOB Cash Cost 2015 vs 9M 2016

Dalam US\$/ton



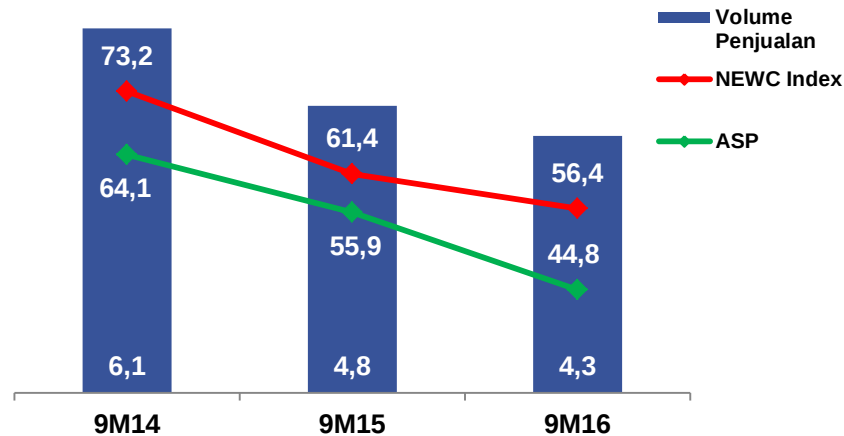
- Dalam kondisi harga batubara yang fluktuatif, FOB cash cost Perseroan mengalami penurunan dan SR relatif stabil
- FOB cash cost turun dari US\$ 42,2/ton di 2015 menjadi US\$ 34,9/ton di 9M16 atau turun sebesar 17,3%, yang disebabkan karena upaya manajemen biaya secara terus-menerus, eksekusi *mine plan* yang lebih baik dan penurunan harga bahan bakar

Catatan:

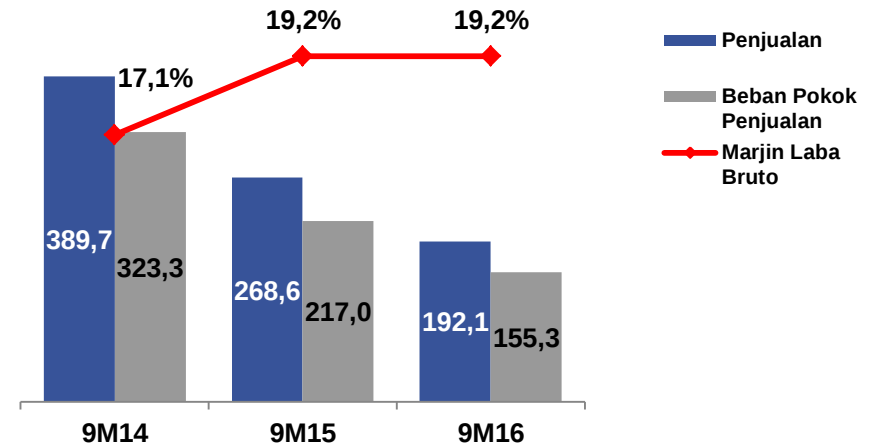
- FOB cash costs terdiri dari biaya penambangan, biaya penjualan dan pemasaran dan pembayaran royalti; tidak termasuk depresiasi dan amortisasi eksplorasi dan pengembangan
- 9M: 9 Bulan

Dampak *Cash Cost* terhadap Marjin Laba

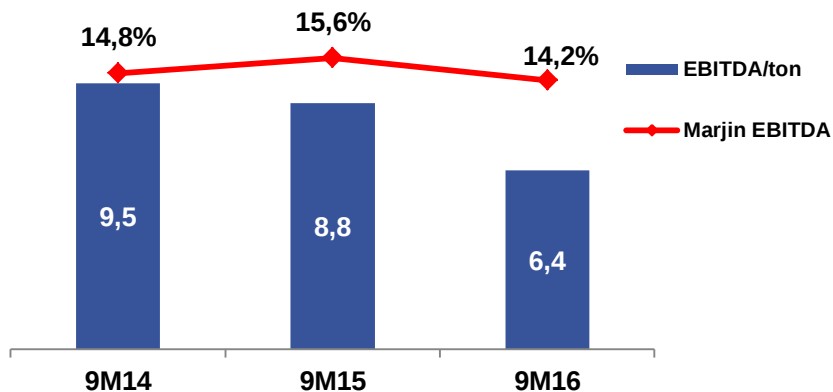
Volume Penjualan, NEWC Index & ASP
(juta ton dan US\$/ton)



Penjualan, Beban Pokok Penjualan dan Marjin Laba Bruto
(US\$ juta dan %)



EBITDA/ton dan Marjin EBITDA
(US\$/ton dan %)



Penurunan FOB *cash cost* per ton berdampak positif pada marjin laba bruto dan marjin EBITDA Perseroan ditengah tren harga batubara yang fluktuatif

Pencapaian Sembilan Bulan 2016

Operasional		9M15	9M16	Perubahan
NEWC Index	US\$/ton	61,4	56,4	-8,1%
Harga Jual Rata-Rata (ASP)	US\$/ton	55,9	44,8	-19,9%
Volume Produksi	Juta ton	4,5	4,2	-6,7%
Volume Penjualan	Juta ton	4,8	4,3	-10,4%
Stripping Ratio	x	12,3	13,0	5,7%
FOB Cash Cost	US\$/ton	43,7	34,9	-20,1%
Keuangan		9M15	9M16	Perubahan
Penjualan	US\$ Juta	268,6	192,1	-28,4%
EBITDA*	US\$ Juta	42,0	27,3	-35,0%
Laba Tahun Berjalan	US\$ Juta	20,3	9,7	-52,2%
Rasio Keuangan		9M15	9M16	
Marjin Laba Bruto		19,2%	19,2%	
Marjin EBITDA		15,6%	14,2%	

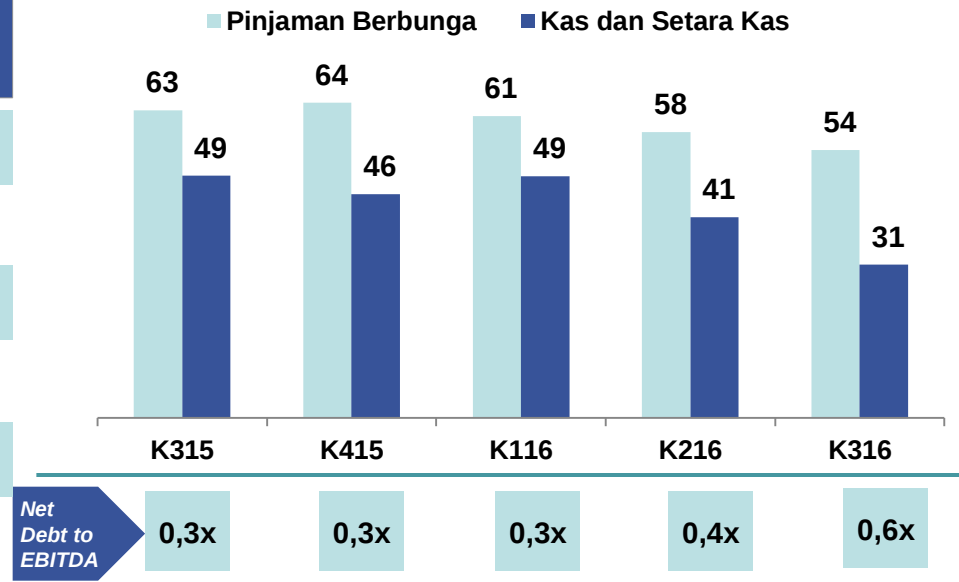
Catatan: angka tidak diaudit

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

Neraca Konsolidasi Dalam US\$ juta

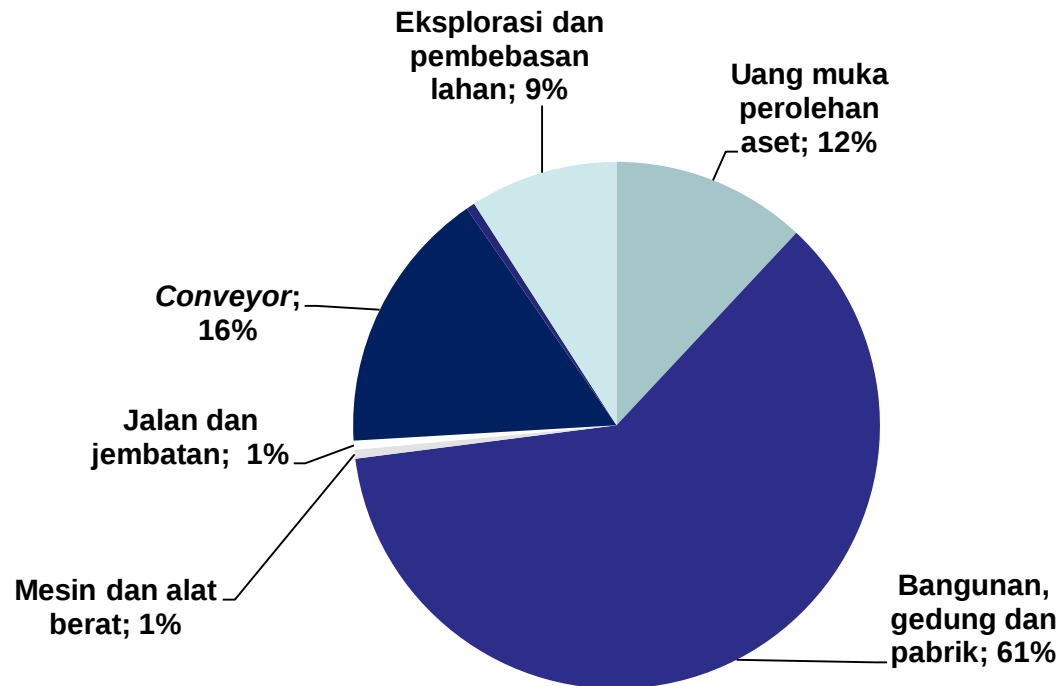
	Des '15	Sep '16	△
Kas dan Setara Kas	45,5	31,1	-31,6%
Total Aset	282,4	261,8	-7,3%
Pinjaman Berbunga	64,0	54,4	-15,0%
Total Liabilitas	127,3	110,6	-13,1%
Nilai Ekuitas	155,1	151,1	-2,6%

Posisi Hutang Bersih Dalam US\$ juta



Perseroan tetap menjaga posisi tingkat hutang pada kondisi yang sehat dengan rata-rata **net debt to EBITDA** di **0,4x**

Realisasi Belanja Modal hingga September 2016



Hingga akhir September 2016, Perseroan telah menggunakan belanja modal sekitar US\$ 8,6 juta, lebih besar dari rencana tahun 2016 sebesar US\$ 5 juta – US\$ 8 juta, diantaranya terkait investasi pada proyek ketenagalistrikan

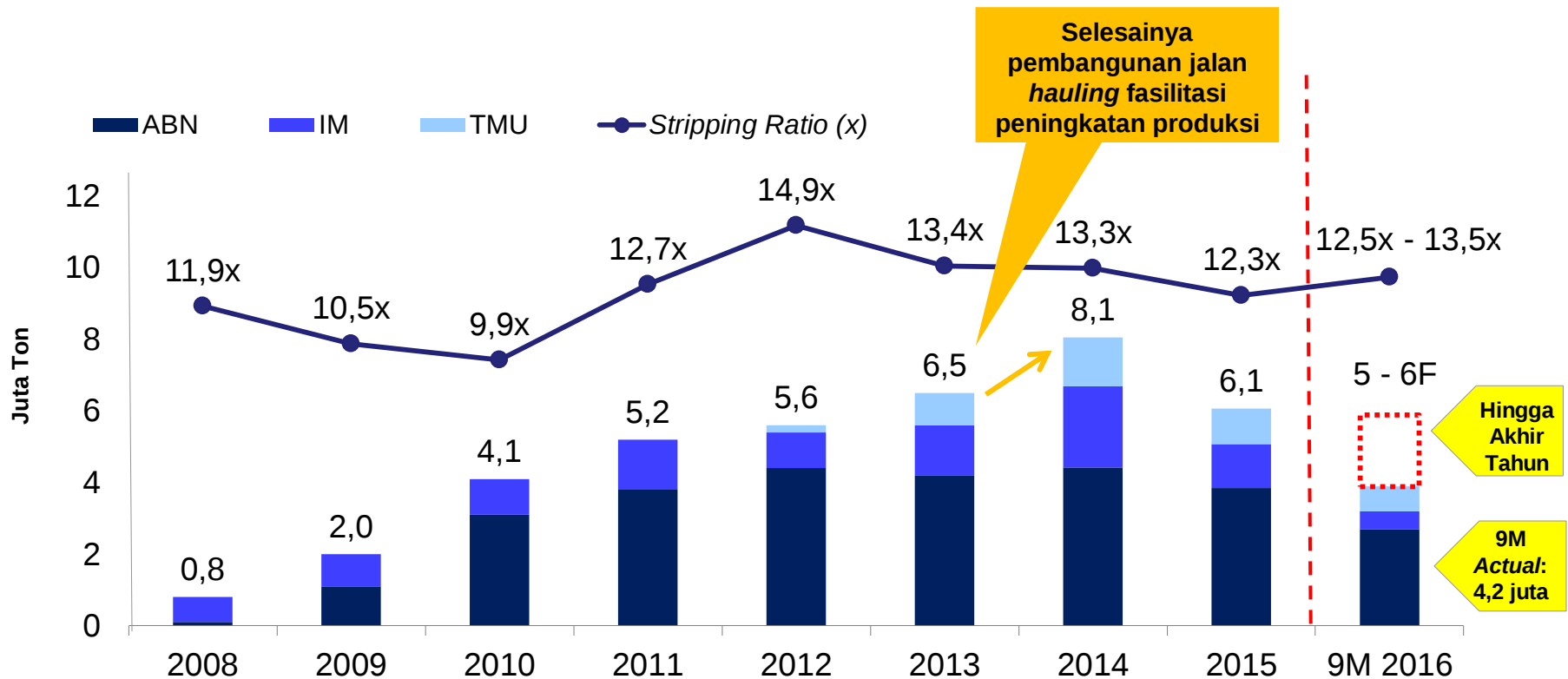


4

Kinerja Operasional



Pencapaian Produksi

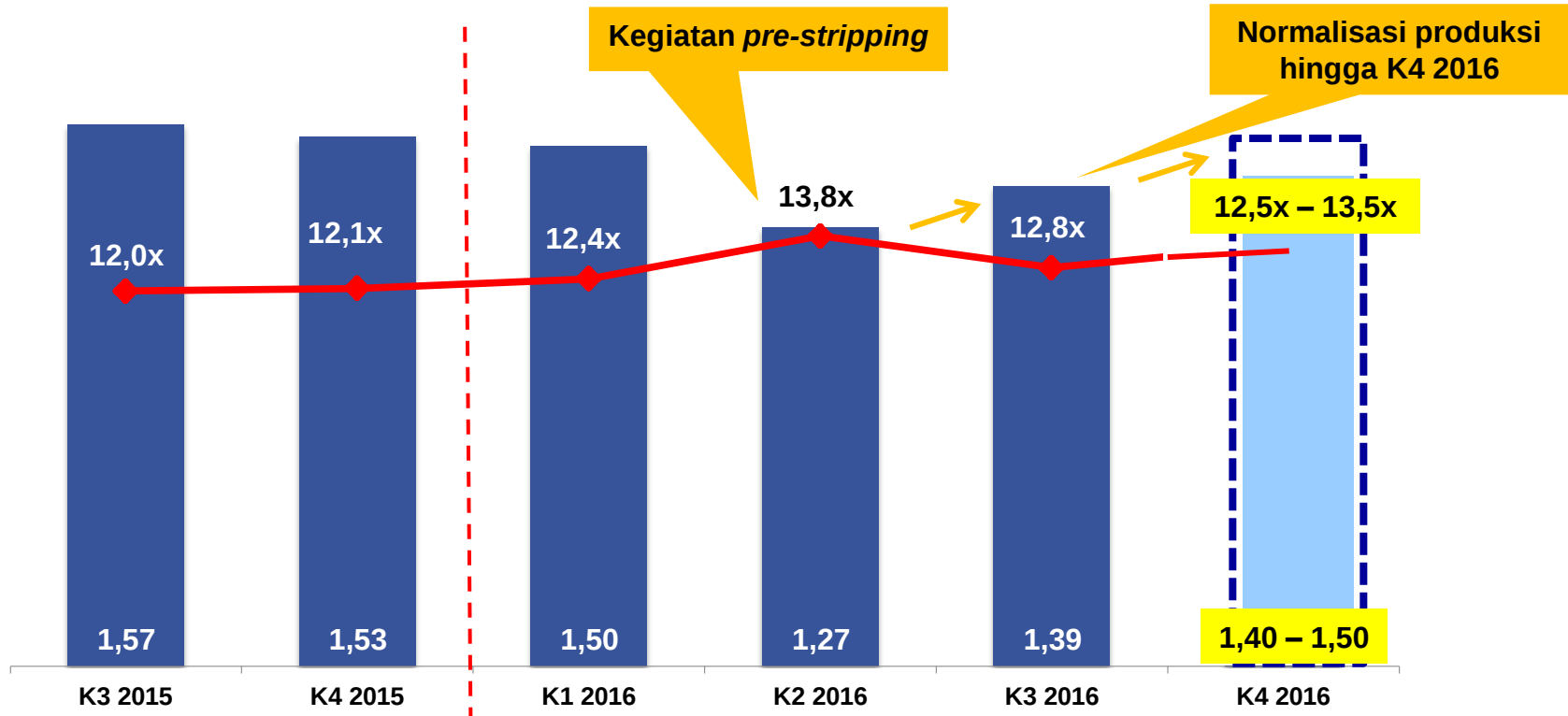


- Rencana produksi di 2016 sesuai dengan rencana yang ditetapkan berdasarkan *mine plan* Perseroan
- Penerapan *mine plan* mengutamakan produksi yang bertujuan menjaga cadangan batubara dengan tetap menghasilkan marjin/ton tertentu
- Pengoptimalan kinerja dilakukan melalui implementasi *joint mine plan* antara tim operasional dengan tim kontraktor dan *infrastructure sharing* antar entitas anak

Perkembangan Produksi hingga 9 Bulan 2016

Produksi dan SR (Kuartalan)

Juta ton dan x



- Sesuai rencana *mine plan*, produksi selama K3 2016 lebih tinggi dibanding K2 2016 akibat normalisasi kegiatan produksi setelah dilakukan kegiatan *pre-stripping* di K2 2016
- Normalisasi produksi diperkirakan akan berlanjut di K4 2016

Peralihan kontraktor di IM dan TMU



- Perseroan secara grup telah memiliki kerjasama penambangan batubara dengan CK setelah ABN meresmikan kontraknya di 2015 dan TMU dan IM masing-masing di 2016

Peningkatan aspek keamanan infrastruktur logistik



- Pemasangan pancang beton di sekeliling *jetty* sebagai antisipasi pengamanan terhadap kemungkinan tertabrak kapal yang melintas dan untuk kelancaran proses pengapalan

Peremajaan fasilitas infrastruktur yang digunakan bersama



- Pemeliharaan fasilitas infrastruktur dilakukan antara lain *tripper column* di ABN agar tetap memiliki produktivitas yang baik

Pabrik Kelapa Sawit di PKU

Tujuan:

- Meningkatkan nilai tambah usaha perkebunan kelapa sawit melalui hilirisasi

Kapasitas:

- Kapasitas pabrik kelapa sawit memproduksi 30 ton tandan buah segar (“TBS”)/jam
- Kapasitas ini dapat ditingkatkan menjadi 60 ton TBS/jam

Target Produksi:

- Diharapkan akan memproduksi 39.600 ton CPO/tahun



Main Building



Vertical Sterilizer



CPO Storage Tank



Mill Office & Lab

Komitmen Sosial Untuk Meningkatkan Kesejahteraan Masyarakat

Strategi Perseroan untuk meningkatkan kualitas hidup masyarakat wilayah setempat dicapai melalui pemberdayaan 4 pilar utama:



Pendidikan

- Program Pengembangan PAUD
- Program Fasilitas Kegiatan Sekolah di sekitar Lingkungan Tambang
- Program Pemberian Beasiswa bagi Siswa Berprestasi



Kesehatan

- Program Pemeriksaan Dokter dan Pengobatan Gratis
- Program Donor Darah Bekerjasama dengan PMI Setempat
- Program Pemberian Pelayanan Kesehatan bagi Balita, Lansia dan Ibu Hamil



Ekonomi

- Program Pengembangan Budidaya Ternak Ikan Lele dan Nila
- Program Penanaman Buah Naga dengan jumlah 300 pohon
- Program Pemeliharaan Sapi dan Pengembangbiakan Kambing Peranakan Etawa



Lingkungan

- Program Penghijauan
- Program Pemeliharaan Sumur Bor, Pompa Air dan Rencana Pemberian Lahan untuk Pendistribusian Air Bersih ("PDAM")
- Program Pengelolaan Sampah

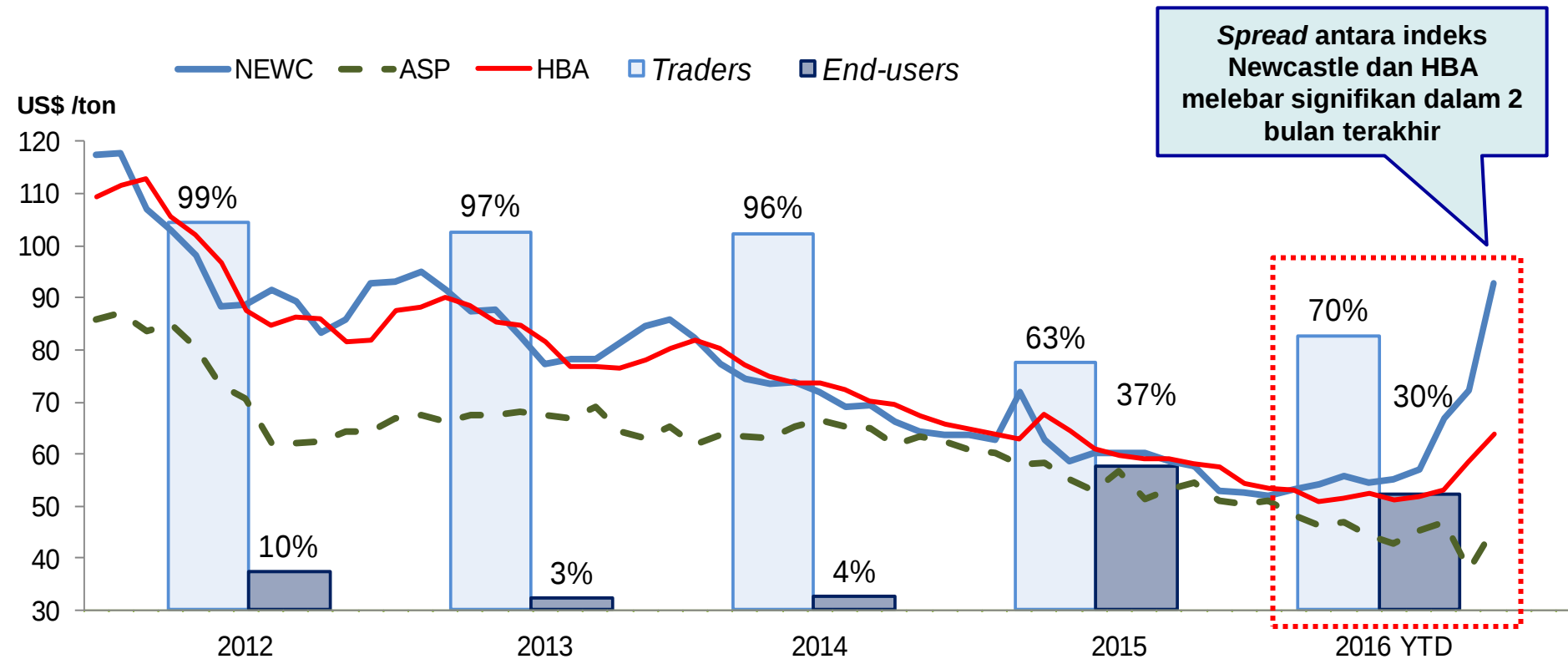


5

Kinerja Pemasaran

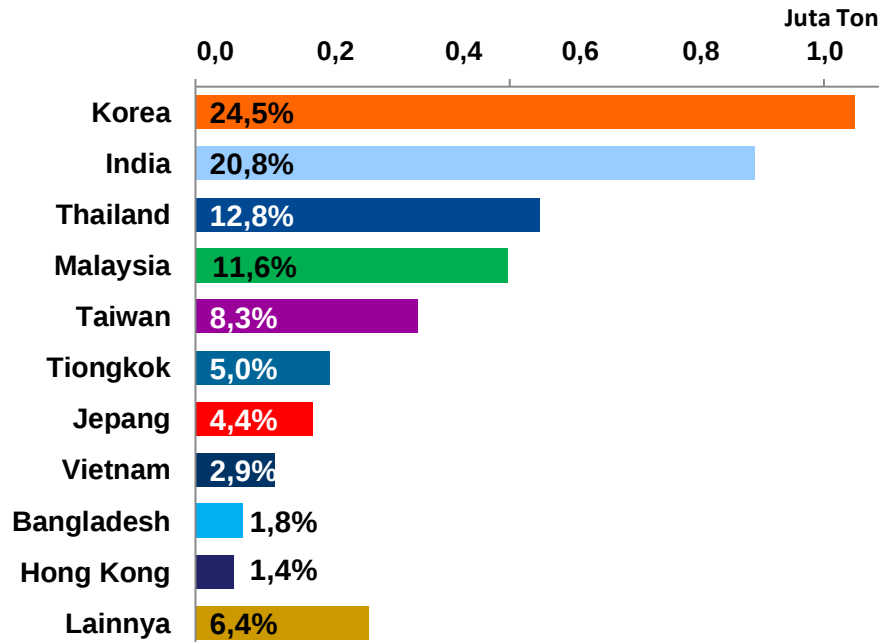


Pergerakan ASP terhadap Indeks Acuan

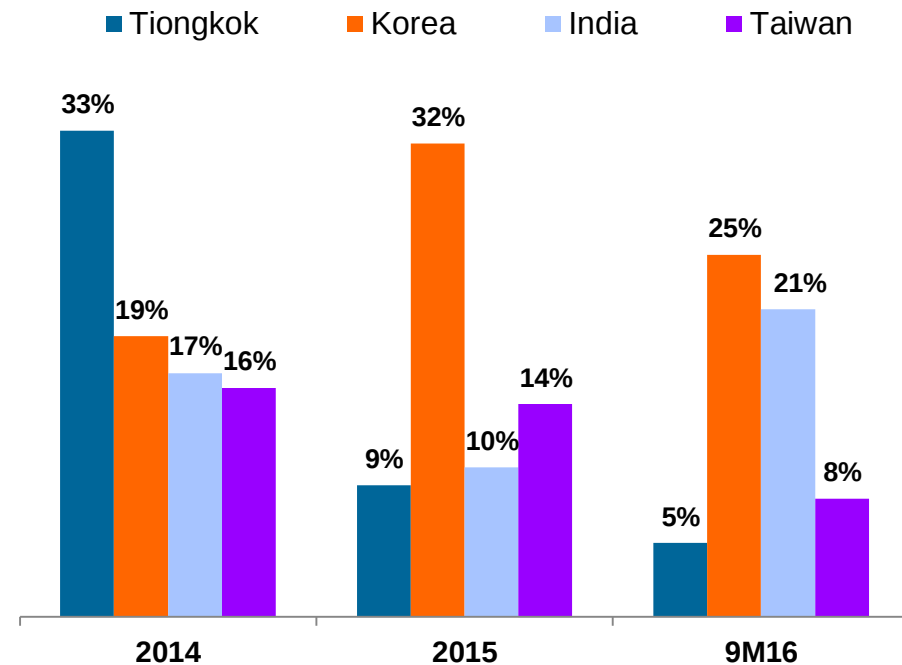


- Selama periode 2014-2015, Perseroan telah berhasil menurunkan *spread* antara indeks Newcastle dan ASP dengan mengoptimalkan inisiatif pemasaran melalui penjualan batubara di harga *fixed* kepada pelanggan premium di Jepang, Korea, Taiwan dan Malaysia
- Melalui strategi yang sama, dimana harga jual Perseroan sebagian besar telah ditentukan secara *fixed* pada semester pertama 2016, kenaikan indeks Newcastle dalam 2 bulan terakhir yang di luar prediksi pasar tidak terefleksikan dalam ASP Perseroan 2016 YTD

Persentase Tujuan Ekspor 9M16



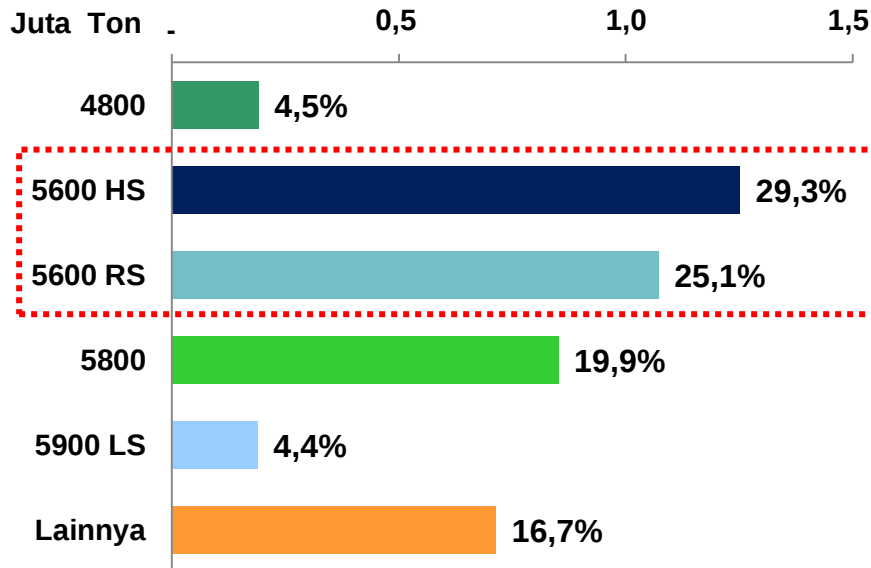
Fokus Tujuan Ekspor 2014 - 9M16



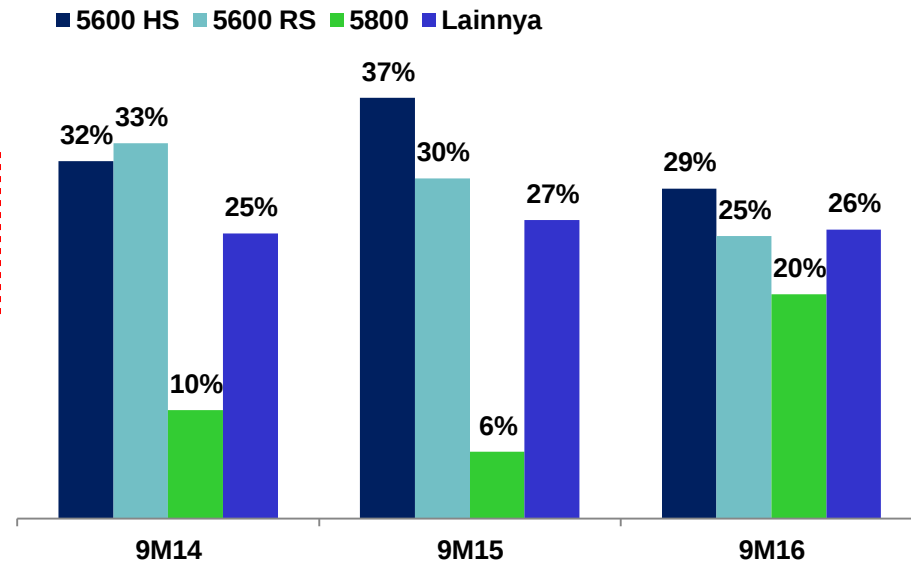
- Sesuai perkembangan kondisi ekonomi di Tionggok di 2015, Perseroan berfokus pada negara tujuan ekspor yang menunjukkan permintaan yang stabil seperti Korea, India dan Taiwan
- Diversifikasi pasar selain Tionggok tetap menjadi *highlight* pada tahun 2016

Komposisi Produk berdasarkan Nilai Kalori

Persentase Komposisi Produk 9M16



Komposisi Produk 2014 - 9M16



Sejak 2014 hingga September 2016, secara konsisten sebagian besar penjualan dikontribusi oleh produk dengan nilai kalori 5,600 GAR



6

Proyek Perseroan



Proyek PLTU Sulbagut-1

Pengembang

- PT Gorontalo Listrik Perdana (“GLP”) dibentuk Februari 2016 untuk bergerak di bidang ketenagalistrikan
- GLP dikelola oleh konsorsium PT Toba Bara Sejahtra Tbk (“60%”), PT Toba Sejahtra (“20%”) dan Shanghai Electric Power Construction Co. Ltd (“20%”)

Profil Proyek

- Proyek Pembangkit Listrik Tenaga Uap (“PLTU”), kapasitas 2 x 50 MW
- Lokasi di Propinsi Gorontalo, Sulawesi

Jenis Kontrak

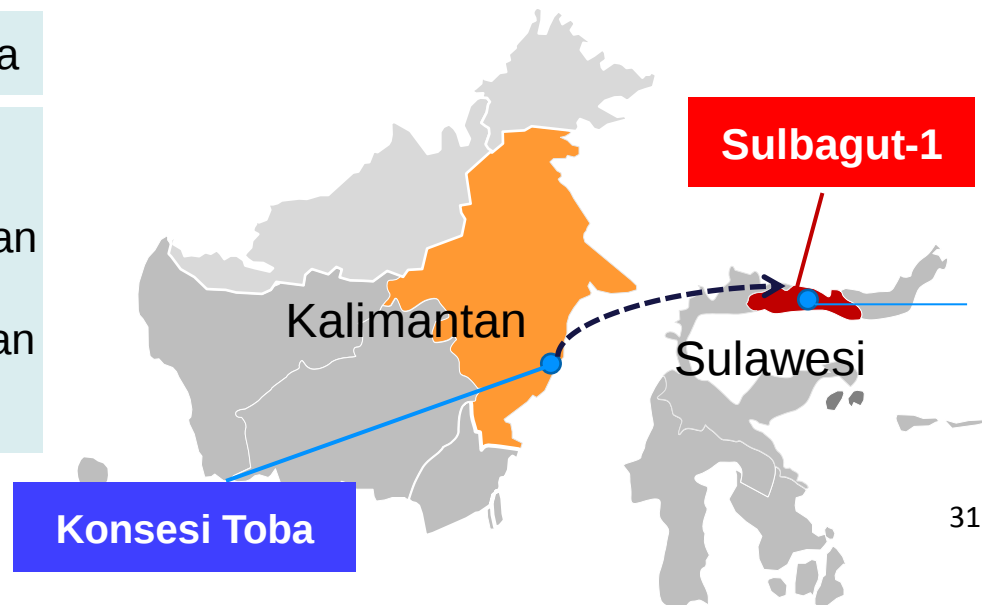
- PPA dengan PLN ditandatangani 14 Juli 2016
- Skema IPP
- Periode kontrak 25 tahun

Nilai Proyek

- US\$ 180 - US\$ 220 Juta

Komitmen

- GLP akan menjalankan proses pemenuhan Tanggal Pembiayaan dan Tanggal Operasi Komersial sesuai dengan PPA



TERIMA KASIH

PT TOBA BARA SEJAHTRA Tbk



PAPARAN PUBLIK TAHUNAN
Gedung Bursa Efek Indonesia
Jakarta, 31 Oktober 2016