



PT. RESOURCE ALAM INDONESIA, Tbk. (KKGI)

Bumi Raya Utama Building
 Jl. Pembangunan I No. 3, Jakarta 10130
 Telp: (021) 633 3036 | Fax: (021) 6333802

NEWSLETTER

4th Quarter 2017

PT. Resource Alam Indonesia Tbk (“Resource Alam” or “the Company”) is an Indonesian coal mining company. Resource Alam focuses on the production and sales of thermal coal through its wholly owned subsidiary PT. Insani Bara Perkasa (“IBP”). IBP holds and operates a 24,477 hectare, 3rd Generation Coal Contract of Work (CCOW) concession in East Kalimantan.

Share Price Data:
 (As of 31 December 2017)

IDX : **KKGI**
 Bloomberg : **KKGI.IJ**
 Reuters : **KKGI.JK**

Price:
Rp 324

52 Weeks Hi/Lo:
Rp. 530/291

Market Capitalization:
**Rp 1.85 trillion/
 US\$ 136.55 million**

Rp/US\$ (31 Dec 2017):
Rp13,548

Board of Commissioners:

- **Hendro Martowardojo**
President Commissioner
- **Swandono Adijanto**
Commissioner
- **Ge Luyanto Yamin**
Commissioner
- **Andrew J. Wilson**
Commissioner
- **Suria M. Tjahaja**
Commissioner

Board of Directors:

- **Pintarso Adijanto**
President Director
- **Bambang Prijonohadi**
Director
- **Chamilus Salimbo**
Director
- **Agoes Soegiarto**
Director
- **Wimpy Salim**
Director
- **Winanto**
Director

For information contact:
Agoes Soegiarto
Director, Investor Relations

Email :
investor.relations@raintbk.com
 Phone : (6221) 633 3036
 Fax : (6221) 6333802

Visit us at: www.raintbk.com

A. FINANCIAL HIGHLIGHTS

| Financial (YTD) | 4Q2016 USD Million | 4Q2017 USD Million | Change | 12M2016 USD Million | 12M2017 USD Million | Change |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|------------------------|------------------------|--------|
| Revenue | 20.2 | 29.9 | 48.0% | 92.6 | 83.8 | -9.6% |
| Gross Profit | 7.5 | 9.7 | 29.3% | 23.9 | 26.4 | 10.6% |
| Operating Profit | 5.6 | 7.4 | 32.1% | 14.5 | 19.2 | 32.9% |
| Net Profit After Tax | 2.3 | 5.2 | 126.1% | 9.5 | 13.4 | 41.8% |
| | | | | 31/12/16 | 31/12/17 | Change |
| Total Asset | | | | 98.7 | 105.1 | 6.4% |
| Total Liability | | | | 14.3 | 16.4 | 14.9% |
| Equity | | | | 84.4 | 88.6 | 5.0% |
| Debt ¹ | | | | 0.42 | 1.52 | 261.9% |
| RATIOS | 4Q2016 | 4Q2017 | | 12M2016 | 12M2017 | |
| Gross Margin | 37.1% | 32.4% | | 25.8% | 31.5% | |
| Operating Margin | 27.7% | 24.7% | | 15.7% | 22.9% | |
| NPAT Margin | 11.4% | 17.4% | | 10.3% | 16.0% | |
| Return On Asset (ROA) | | | | 9.6% | 12.8% | |
| Return On Equity (ROE) | | | | 11.3% | 15.1% | |
| Debt to Equity | | | | 0.5% | 1.7% | |

Exchange rate USD/IDR: 31 Dec 2017 = 13,548; 31 Dec 2016 = 13,436 ; ¹Interest bearing liabilities only (e.g: vehicle leasing, etc.)

B. Performance Summary/Ringkasan Kinerja

4Q 2017

- The 4th Quarter 2017 for Resource Alam was a good period. Our company achieved a significant improvement, achieving a Net Profit of USD 5.2 million from previously USD 2.3 million. A significant improvement of 126%.
- Revenue grew to USD 29.9 million, 48% higher from previously USD 20.2 million. The increase was due to a higher production volume achieved of 545,665 Metric Tons, from previously 540,142 Metric Tons. During the same period, Quarterly Average Selling Price (ASP) also went up to USD 46.92 per MT, from previously USD 44.44 per MT.
- In tandem, Gross Profit increased to USD 9.7 million, as compared to the previous year of USD 7.5 million. A growth of 29.3%.
- Operating Profit also increased to USD 7.4 million, a 32.1% growth in comparison to the previous year's USD 5.6 million.

4Q 2017

- Kuartal ke-4 2017 untuk Sumber Alam adalah periode yang baik. Perusahaan kami mencapai peningkatan yang signifikan, mencapai Laba Bersih sebesar USD 5,2 juta dari sebelumnya USD 2,3 juta. Peningkatan signifikan sebesar 126%.
- Pendapatan tumbuh menjadi USD 29,9 juta, 48% lebih tinggi dari sebelumnya USD 20,2 juta. Peningkatan ini disebabkan oleh volume produksi yang lebih tinggi mencapai 545.665 Metrik Ton, dari sebelumnya 540.142 Metrik Ton. Selama periode yang sama, Harga Jual Rata-rata Kuartalan (ASP) juga naik menjadi USD 46,92 per MT, dari sebelumnya USD 44,44 per MT.
- Secara bersamaan, Laba Kotor meningkat menjadi USD 9,7 juta, dibandingkan dengan tahun sebelumnya sebesar USD 7,5 juta. Pertumbuhan 29,3%.
- Laba Operasional juga meningkat menjadi USD 7,4 juta, pertumbuhan 32,1% dibandingkan dengan tahun sebelumnya USD 5,6 juta.

12M 2017

- In 2017, PT Resource Alam achieved a Revenue of USD 83.8 million, a 9.5% lower in comparison to the previous year's Revenue of USD 92.6 million.

This lower revenue was caused by the lower production volume achieved, of 1.83 million tons compared to the previous year of 3.18 million tons. The decline in production was largely due to the changes of the mining contractors.

- In spite of the lower production, the stronger coal prices in 2017 was able to mitigate the decrease in Revenue. The Average Selling Price of the year was USD 45.42 per MT, 36% higher from previously USD 33.40 per MT.
- During the same period under review, Gross Profit was up 10.6% to USD 26.4 million from previously USD 23.9 million. This was largely due to the lower volume quantity produced in 2017. Mining cost declined to USD 34.8 million in 2017 from previously USD 47.4 million.
- Consequently, Operating Expenses declined to USD 7.2 million from previously USD 9.4 million. These lower expenses resulted in a increase in Operating Profit to USD 19.2 million from previously USD 14.6 million.
- All in all, the Company's posted Net Profit of USD 13.4 million, a significant increase of 41.1% from previously USD 9.5 million.
- Based on the ratios of the company, it can be seen that overall the company has shown an increase in performance. Net Profit Margin improved to 16.0% from 10.3%; ROA to 12.8% from 9.6%; and ROE to 15.1% from 11.3%

12M 2017

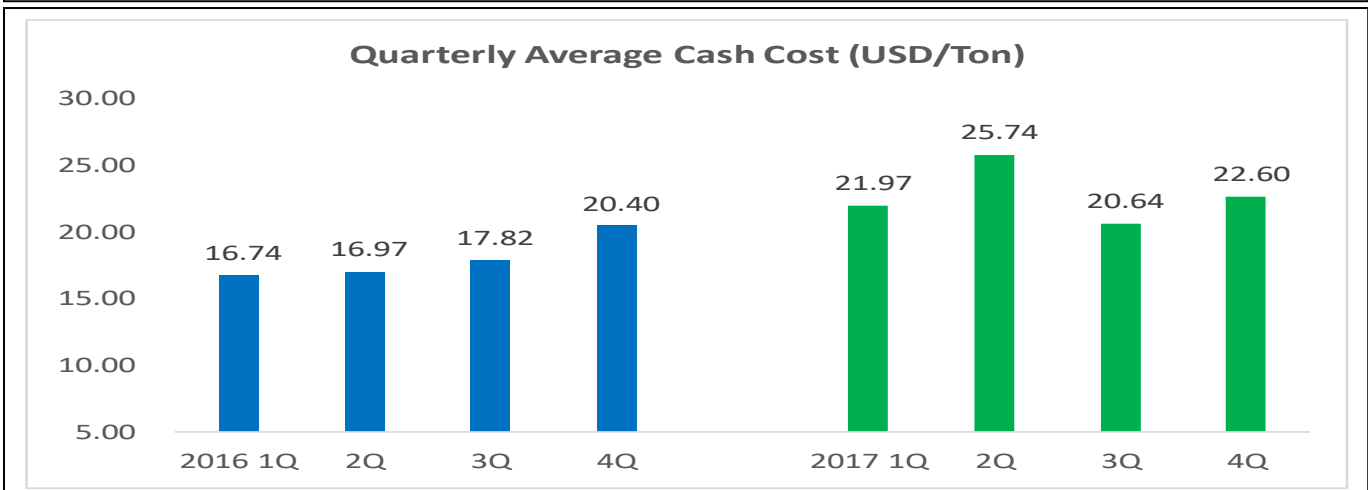
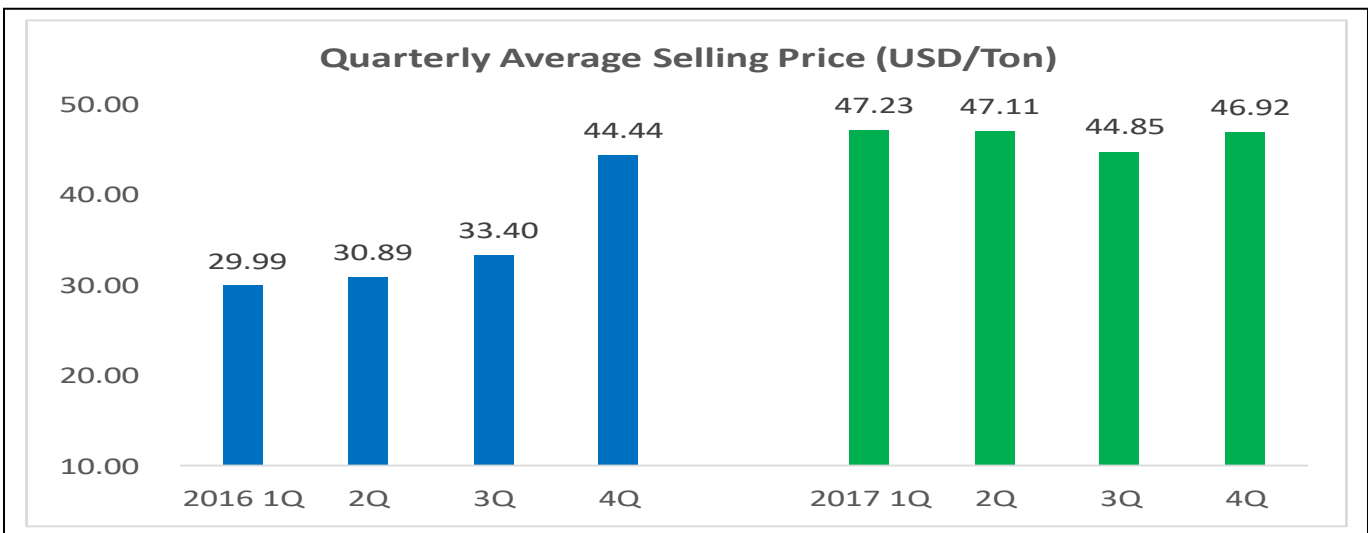
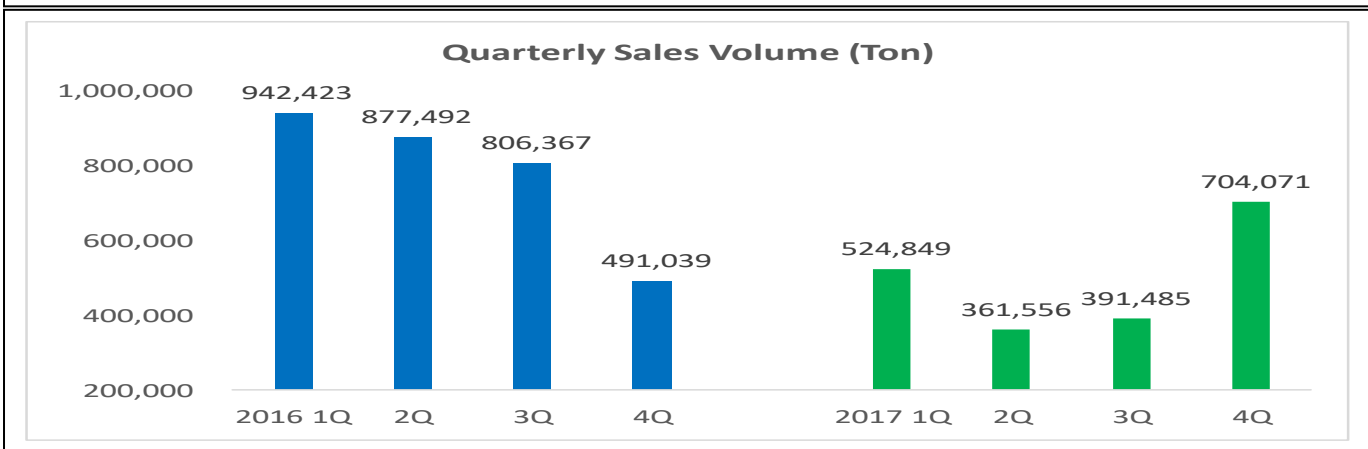
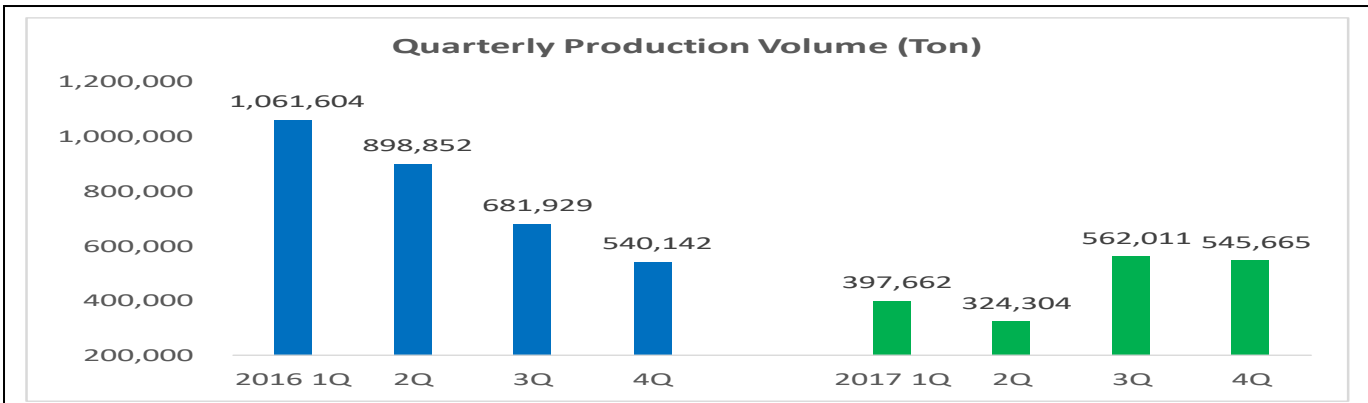
- Pada tahun 2017, PT Resource Alam mencapai Pendapatan sebesar USD 83,8 juta, lebih rendah 9,5% dibandingkan dengan Pendapatan tahun sebelumnya sebesar USD 92,6 juta.

Penurunan pendapatan ini disebabkan oleh rendahnya volume produksi yang tercapai, sebesar 1,83 juta ton dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 3,18 juta ton. Penurunan produksi sebagian besar disebabkan oleh perubahan kontraktor penambangan.

Pada saat ini kami sedang menyelesaikan permasalahan pada produksi dan saat ini dalam tahap bermitra dengan kontraktor tambang salah satu terbesar, yang telah terbukti dan berpengalaman melakukan produksi dalam jumlah besar.

- Meskipun adanya penurunan produksi, harga batubara yang lebih kuat pada tahun 2017 mampu mengurangi penurunan Pendapatan. Harga Jual Rata-rata tahun ini adalah USD 45,42 per MT, 36% lebih tinggi dari sebelumnya USD 33,40 per MT.
- Selama periode yang sama, Laba Kotor naik 10,5% menjadi USD 26,4 juta dari sebelumnya USD 23,9 juta. Hal ini terutama disebabkan oleh volume produksi yang lebih rendah pada tahun 2017. Biaya penambangan menurun menjadi USD 34,8 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya sebesar USD 47,4 juta.
- Akibatnya, Beban Operasional turun menjadi 7,2 juta dolar AS dari sebelumnya 9,4 juta dolar AS. Pengeluaran yang lebih rendah ini menghasilkan peningkatan Laba Operasional menjadi USD 19,2 juta dari sebelumnya USD 14,5 juta.
- Secara keseluruhan, Perusahaan membukukan Laba Bersih sebesar USD 13,4 juta, peningkatan signifikan sebesar 41,1% dari sebelumnya sebesar US \$ 9,5 juta.
- Berdasarkan rasio perusahaan, dapat dilihat bahwa secara keseluruhan perusahaan telah menunjukkan peningkatan kinerja. Net Profit Margin meningkat menjadi 16,0% dari 10,3%; ROA hingga 12,8% dari 9,6%; dan ROE menjadi 15,1% dari 11,3%.

C. Operational Highlights



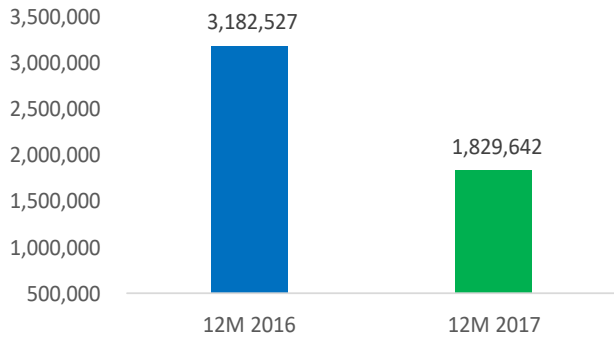


PT. RESOURCE ALAM INDONESIA, Tbk. (KKGI)

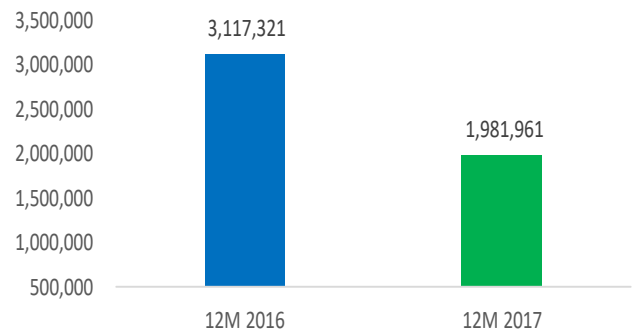
Bumi Raya Utama Building
Jl. Pembangunan I No. 3, Jakarta 10130
Telp: (021) 633 3036 | Fax: (021) 6333802

NEWSLETTER

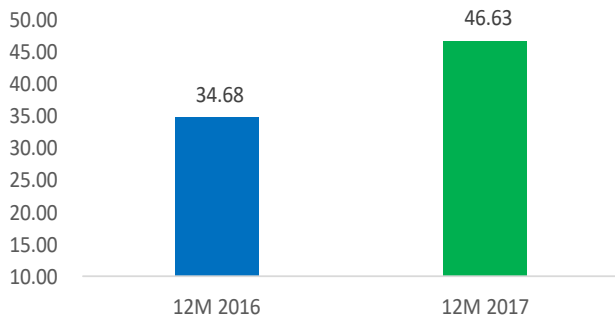
Production Volume (Ton)



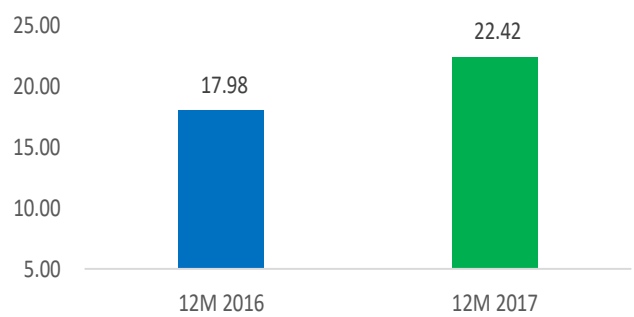
Sales Volume (Ton)



Average Selling Price (USD/Ton)



Cash Cost (USD/Ton)



Cash Cost: excludes depreciation, royalty, barging & transshipment