

English version

## **PT INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK REPORTED 3M24 FINANCIAL RESULT AND PERFORMANCE**

**Jakarta, 10 May 2024** – PT Indo Tambangraya Megah Tbk (IDX: ITMG) today submitted its consolidated financial statements for the three-month period ended 31 March 2024 (3M24) to Indonesia Stock Exchange (IDX). In adherence to the Company's good corporate governance, our 3M24 consolidated financial statements was supplemented with report on review of interim consolidated financial statement by public accounting firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan, a member firm of the PricewaterhouseCoopers global network.

### **HIGHLIGHTS**

- **Financial performance:** ITMG recorded an increase in coal production of 31% year-on-year. Sales volume increased by 11%, but revenue decreased by 29% due to the decrease in coal average selling prices (ASP). The Company has also recorded a reduction in the cost of revenue by 12% year-on-year. All in all, ITMG booked a net profit for the three-month period ending on 31 March 2024 of \$61 million.
- **Financial position:** Total assets increased by 5% year-to-date while cash remained strong with 3M24 balance of \$915 million and a net cash position of \$868 million.
- **Final dividend of fiscal year 2023:** The Annual General Meeting of Shareholders held on 28 March 2024 approved the total dividend distribution for the fiscal year 2023 amounting to \$325 million or representing 65% of the Company's net profit. A total amount of \$199 million or equal to Rp 2,660/share has been distributed to the shareholders as interim dividend on 22 September 2023. The remaining \$126 million or equivalent to Rp 1,747/share has been distributed in the form of cash dividend to the shareholders on 25 April 2024.

### **CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**

#### **Revenue**

The Company recorded 3M24 revenue of \$489 million; a 29% decrease compared to 3M23. Despite an increase of sales volume year-on-year 11%, lower revenue was impacted by 36% decrease in coal average selling price (ASP) from \$151/ton in 3M23 to \$97/ton in 3M24 following the global coal price downtrend.

#### **Cost of Revenue and Operating Expenses**

3M24 cost of revenue had a year-on-year decrease of 12%, recorded at \$370 million as compared to \$419 million in the previous year. A strong production of 4.9 million tons during 3M24, from 3.8 million tons during 3M23, was aligned with the increase of mining cost, whereas royalty cost was reduced following lower coal ASP. On a year-on-year basis, selling expenses increased by 9% aligned with higher sales volume while general and administrative expenses dropped by 29%, resulting in stable operating expenses which amounted to \$46 million in 3M24.

#### **PT Indo Tambangraya Megah Tbk**

Pondok Indah Office Tower III, 3<sup>rd</sup> Floor  
Jl. Sultan Iskandar Muda, Pondok Indah Kav. V-TA  
Jakarta 12310 - Indonesia  
T: +62-21 29328100  
F: +62-21 29327999  
[www.itmg.co.id](http://www.itmg.co.id)

# NEWS RELEASE

## **Other Income and Other Expenses**

The Company booked interest income of \$10 million in 3M24, a slight increase from \$9 million in 3M23. Following its coal and fuel swaps contract, the Company also booked a gain of \$9 million in 3M24 and a loss of \$9 million due to foreign exchange volatility during 3M24.

## **Income Tax Expenses and Royalties to the Government**

Royalties to the Government decreased by 54% year-on-year to \$52 million in 3M24 from \$112 million in 3M23, mainly due to lower coal ASP in line with lower benchmark price. Income tax expenses decreased 66% year-on-year to \$18 million in 3M24 from \$51 million in 3M23.

**The Company reported profit for the period attributable to the owners of the parent entity of \$62 million and net profit for the period of \$61 million.**

## **CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

### **Total Assets**

Total assets at the end of March 2024 increased by 5% year-to-date to \$2,288 million as compared with \$2,188 million at the end of 2023, alongside the cash balance at the end of March 2024 increased by 7% year-to-date to \$915 million from \$851 million at the end of 2023. As of 31 March 2024, cash and cash equivalents represented 40% of the total assets.

### **Total Liabilities**

Total liabilities increased from \$399 million at the end of 2023 to \$572 million at the end of March 2024 due to the 49% year-to-date rise in the trade payables to \$164 million and dividend payable of \$126 million, which has been paid to the shareholders on 25 April 2024.

### **Equity**

At the end of March 2024, total equity stood at \$1,715 million, a decrease from \$1,789 million as of 31 December 2023.

## **CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**

### **Cash Flows from Operating Activities**

The Company's cash flows from operating activities in 3M24 declined by 44% year-on-year to \$102 million from \$181 million driven by lower receipts from customers.

### **Cash Flows from Investing Activities**

The Company reported \$28 million of net cash outflows used in investing activities in 3M24, 66% lower than in 3M23. The higher cash outflow in 3M23 was mainly attributable to the purchase of government bond of \$59 million.

# NEWS RELEASE

## **ABOUT PT INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK (ITM)**

PT Indo Tambangraya Megah Tbk (ITM) is an Indonesian energy company with an integrated business scope that includes mining, energy services, and renewable energy. In the mining sector, ITM produces thermal coal of various qualities to meet the needs of customers in various countries.

In the energy services sector, ITM maximizes the industry value chain and engages in services related to the energy sector, including contractor and coal trading. In line with its transformation, to become a greener and smarter energy company, ITM continues to develop its business portfolio in the renewable energy sector and innovate to create more responsible business operations.

ITM strives to provide energy that is smart eco-friendly, reliable, and affordable. This demonstrates ITM's commitment to aligning its business activities with environmental, social, and governance (ESG) principles, sustainable development, and value creation for all stakeholders.

## **FOR FURTHER INFORMATION**

### **Investors**

Agung Putra Sulaiman | [investor\\_relations@banpuindo.co.id](mailto:investor_relations@banpuindo.co.id)

### **Media**

Erwin Katunde | [itmcorporate\\_comm@banpuindo.co.id](mailto:itmcorporate_comm@banpuindo.co.id)

## **DISCLAIMER**

The information contained in this document has been prepared by PT Indo Tambangraya Megah Tbk ("ITM"/"ITMG" or "the Company").

This document might contain "forward-looking" statements that relate to future events, which are, by their nature, subject to risks and uncertainties, which may cause the actual results, performance or achievements, or industry results to be materially different from any future. ITM makes no representation, warranty or prediction that the results anticipated by such forward-looking statements will be achieved and no assurance given that future events will occur or the assumptions are correct. ITM does not undertake any obligation to update or revise any of them, whether as a result of new information, future events or otherwise. The information set out herein is subject to change without notice, its accuracy is not guaranteed, has not been independently verified and it may not contain all material information concerning the Company.

In no event shall ITM be responsible or liable for the correctness of any such material or for any damage or lost opportunities resulting from use of this document. ITM makes no representation whatsoever about the opinion or statements of any analyst or other third party. ITM does not monitor or control the content of third-party opinions or statements and does not endorse or accept any responsibility for the content or use of any such opinion or statement.

This document does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy or sell ITM's securities in any jurisdiction.

Versi Bahasa Indonesia

## **PT INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK MELAPORKAN HASIL DAN KINERJA KEUANGAN PERIODE 3M24**

**Jakarta, 10 Mei 2024** – PT Indo Tambangraya Megah Tbk (BEI: ITMG) hari ini menyampaikan laporan keuangan konsolidasian untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2024 (3M24) pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Sesuai dengan tata kelola Perusahaan yang baik, laporan keuangan konsolidasian 3M24 kami dilengkapi dengan laporan atas revidi laporan keuangan konsolidasian interim oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan, yang merupakan anggota dari jaringan global *PricewaterhouseCoopers*.

### **IKHTISAR**

- **Performa Keuangan:** ITMG mencatatkan kenaikan pada produksi Batubara sebesar 31% *year-on-year*. Volume penjualan meningkat sebesar 11%, namun pendapatan menurun sebesar 29% dikarenakan oleh penurunan harga jual rata-rata (ASP) batubara. Perusahaan juga mencatatkan penurunan dalam beban pokok pendapatan sebesar 12% *year-on-year*. Secara keseluruhan, ITMG membukukan laba bersih untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 sebesar \$61 juta.
- **Posisi Keuangan:** Total aset meningkat sebesar 5% *year-to-date* sedangkan kas tetap berada pada posisi yang kuat dengan saldo per 3M24 sebesar \$915 juta dan posisi kas bersih sebesar \$868 juta.
- **Dividen final tahun buku 2023:** Rapat Umum Pemegang Saham yang diadakan pada 28 Maret 2024 menyetujui total distribusi dividen untuk tahun buku 2023 adalah sejumlah \$325 juta atau mewakili 65% dari laba bersih Perusahaan. Sejumlah \$199 juta atau setara dengan Rp 2.660/lembar saham telah didistribusikan kepada pemegang saham sebagai dividen interim pada 22 September 2023. Sisanya sejumlah \$126 juta atau setara dengan Rp 1.747/lembar saham telah didistribusikan kepada pemegang saham pada 25 April 2024.

### **LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASIAN**

#### **Pendapatan**

Perusahaan mencatatkan pendapatan 3M24 sebesar \$489 juta; menurun 29% dibandingkan 3M23. Meskipun terjadi peningkatan volume penjualan sebesar 11% *year-on-year*, pendapatan lebih rendah karena terdampak penurunan harga jual rata-rata (ASP) batubara sebesar 36%, dari \$151/ton di 3M23 menjadi \$97/ton di 3M24 sejalan dengan tren penurunan harga batubara global.

#### **Beban Pokok Pendapatan dan Beban Operasional**

Beban pokok pendapatan 3M24 mengalami penurunan sebesar 12% dari tahun sebelumnya, tercatat sebesar \$370 juta dibandingkan \$419 juta di tahun sebelumnya. Produksi yang tinggi sebesar 4,9 juta ton pada 3M24, dari 3,8 juta ton pada 3M23, sejalan dengan peningkatan biaya penambangan, dimana biaya royalti menurun seiring dengan lebih rendahnya ASP batubara. Secara *year-on-year*, beban penjualan meningkat sebesar 9% sejalan dengan kenaikan volume penjualan, sedangkan beban umum dan administrasi turun sebesar 29%, sehingga menghasilkan beban operasional yang stabil sejumlah \$46 juta di 3M24.

#### **PT Indo Tambangraya Megah Tbk**

Pondok Indah Office Tower III, 3<sup>rd</sup> Floor  
Jl. Sultan Iskandar Muda, Pondok Indah Kav. V-TA  
Jakarta 12310 - Indonesia  
T: +62-21 29328100  
F: +62-21 29327999  
[www.itmg.co.id](http://www.itmg.co.id)

# NEWS RELEASE

## **Pendapatan Lainnya dan Beban Lainnya**

Perusahaan membukukan penghasilan keuangan sebesar \$10 juta di 3M24, sedikit meningkat dari \$9 juta di 3M23. Berdasarkan kontrak *swap* atas batubara dan bahan bakar, Perusahaan membukukan keuntungan sebesar \$9 juta di 3M24 dan kerugian sebesar \$9 juta akibat volatilitas nilai tukar mata uang asing selama 3M24.

## **Beban Pajak Penghasilan dan Royalti kepada Pemerintah**

Royalti kepada Pemerintah menurun sebesar 54% *year-on-year* menjadi \$52 juta pada 3M24 dari \$112 juta pada 3M23, hal ini terutama disebabkan oleh penurunan ASP batubara yang mana seiring dengan penurunan harga acuan. Beban pajak penghasilan turun 66% *year-on-year* menjadi \$18 juta di 3M24 dari \$51 juta di 3M23.

**Perusahaan melaporkan laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebesar \$62 juta dan laba bersih periode berjalan sebesar \$61 juta.**

## **LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

### **Jumlah Aset**

Total aset pada akhir Maret 2024 meningkat sebesar 5% *year-to-date* menjadi \$2.288 juta dibandingkan dengan \$2.188 juta pada akhir tahun 2023, sedangkan saldo kas pada akhir Maret 2024 meningkat sebesar 7% *year-to-date* menjadi \$915 juta dari \$851 juta pada akhir tahun 2023. Per 31 Maret 2024, kas dan setara kas merepresentasikan 40% dari total aset.

### **Jumlah Liabilitas**

Total liabilitas meningkat dari \$399 juta pada akhir tahun 2023 menjadi \$572 juta pada akhir Maret 2024 dikarenakan utang usaha meningkat 49% *year-to-date* menjadi \$164 juta dan utang dividen sebesar \$126 juta, yang telah dibayarkan kepada pemegang saham pada 25 April 2024.

### **Ekuitas**

Pada akhir Maret 2024, jumlah ekuitas mencapai \$1.715 juta, turun dari \$1.789 juta per 31 Desember 2023.

## **LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**

### **Arus Kas dari Aktivitas Operasi**

Arus kas Perusahaan dari aktivitas operasi di 3M24 turun sebesar 44% *year-on-year* menjadi \$102 juta dari \$181 juta yang dipengaruhi oleh menurunnya penerimaan dari pelanggan.

### **Arus Kas dari Aktivitas Investasi**

Perusahaan melaporkan arus kas keluar bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi sebesar \$28 juta pada 3M24, 66% lebih rendah dibandingkan pada 3M23. Arus kas keluar yang lebih tinggi di 3M23 terutama disebabkan oleh pembelian obligasi pemerintah sebesar \$59 juta.

# NEWS RELEASE

## TENTANG PT INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK (ITM)

PT Indo Tambangraya Megah Tbk (ITM) merupakan salah satu perusahaan energi Indonesia dengan lingkup usaha terintegrasi yang meliputi pertambangan, jasa energi, serta energi terbarukan. Di bidang penambangan, ITM memproduksi batubara termal dengan berbagai kualitas sehingga dapat memenuhi kebutuhan pelanggan di berbagai negara.

Pada sektor jasa energi, ITM memaksimalkan rantai nilai industri dan turut serta dalam jasa terkait sektor energi, di antaranya dalam bidang kontraktor dan penjualan batubara. Sejalan dengan arah transformasinya, menjadi Perusahaan energi yang lebih hijau dan semakin pintar, ITM terus mengembangkan portofolio bisnisnya pada sektor energi terbarukan dan terus melakukan inovasi untuk menciptakan operasional bisnis yang lebih bertanggung jawab.

ITM berupaya untuk menghadirkan energi yang cerdas dan ramah lingkungan, dapat diandalkan, dan terjangkau. Hal ini sejalan dengan komitmen ITM untuk menyelaraskan aktivitas bisnisnya dengan prinsip lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG), pembangunan berkelanjutan, serta penciptaan nilai bagi seluruh pemangku kepentingan.

## UNTUK INFORMASI LEBIH LANJUT

### Investor

Agung Putra Sulaiman | [investor\\_relations@banpuindo.co.id](mailto:investor_relations@banpuindo.co.id)

### Media

Erwin Katunde | [itmcorporate\\_comm@banpuindo.co.id](mailto:itmcorporate_comm@banpuindo.co.id)

## SANGKALAN

Informasi yang terkandung dalam dokumen ini disiapkan oleh PT Indo Tambangraya Megah Tbk ("ITM"/"ITMG" atau "Perusahaan").

Dokumen ini mungkin memuat pernyataan "berwawasan ke depan" (*forward-looking*) yang berhubungan dengan peristiwa-peristiwa di masa depan, yang secara sifatnya memiliki risiko dan ketidakpastian, yang dapat menyebabkan hasil, kinerja atau pencapaian aktual, atau hasil industri berbeda secara material dari masa depan. ITM tidak memberikan pernyataan, jaminan atau prediksi bahwa hasil yang diharapkan dari pernyataan berwawasan ke depan tersebut akan tercapai dan tidak ada jaminan mengingat peristiwa di masa depan akan terjadi atau asumsi tersebut benar. ITM tidak berkewajiban untuk memperbarui atau merevisi pernyataan tersebut, baik sebagai akibat dari informasi baru, kejadian di masa depan, atau lainnya. Informasi yang tercantum di sini dapat berubah tanpa pemberitahuan, keakuratannya tidak terjamin, belum diverifikasi secara independen, dan mungkin tidak memuat seluruh informasi material mengenai Perusahaan.

Dalam keadaan apa pun ITM tidak bertanggung jawab atau berkewajiban atas kebenaran material tersebut atau atas segala kerusakan atau hilangnya peluang akibat penggunaan dokumen ini. ITM tidak membuat pernyataan apa pun mengenai pendapat atau pernyataan analis atau pihak ketiga lainnya. ITM tidak memantau atau mengendalikan isi opini atau pernyataan pihak ketiga dan tidak mendukung atau menerima tanggung jawab apa pun atas isi atau penggunaan opini atau pernyataan tersebut.

Dokumen ini bukan merupakan penawaran untuk menjual atau permintaan atas penawaran untuk membeli atau menjual saham ITM di yurisdiksi mana pun.

# NEWS RELEASE

## APPENDIX Summary of financial performance For the three-month period ended 31 March 2024 and 2023

dalam juta USD kecuali dinyatakan lain

in million USD unless otherwise stated

<b>Labai Rugi</b>	<b>3M24</b>	<b>3M23</b>	<b>YoY(%)</b>	<b>Profit and Loss</b>
Volume Penjualan Batubara (juta ton)	5.0	4.5	11%	Coal Sales Volume (million tons)
Pendapatan Penjualan	489	686	(29%)	Sales Revenues
Beban Pokok Pendapatan	(370)	(419)	(12%)	Cost of Revenue
<b>Labai Kotor</b>	<b>119</b>	<b>267</b>	<b>(55%)</b>	<b>Gross Profit</b>
Marjin Labai Kotor (%)	24%	39%		Gross Profit Margin (%)
Beban Penjualan	(38)	(35)	9%	Selling Expenses
Beban Umum dan Administrasi	(8)	(11)	(29%)	General and Admin. Expenses
Beban Operasi	(46)	(46)	0%	Operating Expenses
<b>Labai Operasional</b>	<b>73</b>	<b>221</b>	<b>(67%)</b>	<b>Operating Income</b>
Marjin Labai Operasional (%)	15%	32%		Operating Income Margin (%)
<b>EBITDA</b>	<b>85</b>	<b>239</b>	<b>(64%)</b>	<b>EBITDA</b>
Marjin EBITDA (%)	17%	35%		EBITDA Margin (%)
Beban Keuangan	(1)	(1)	7%	Finance Costs
Penghasilan Keuangan	10	9	8%	Finance Income
Lain-lain, bersih	(4)	5	(178%)	Others, net
Penghasilan (Beban) Lain-lain, bersih	6	13	(57%)	Other Income (Cost), net
<b>Labai Sebelum Pajak Penghasilan</b>	<b>79</b>	<b>234</b>	<b>(66%)</b>	<b>Profit Before Income Tax</b>
Beban Pajak	(18)	(51)	(66%)	Income Tax
<b>Labai Bersih</b>	<b>61</b>	<b>183</b>	<b>(66%)</b>	<b>Net Profit</b>
Marjin Labai Bersih (%)	13%	27%		Net Profit Margin (%)

<b>Posisi Keuangan</b>	<b>3M24</b>	<b>FY23</b>	<b>Ytd(%)</b>	<b>Financial Position</b>
Kas dan Setara Kas	915	851	7%	Cash and Cash Equivalents
Jumlah Aset Lancar	1,339	1,280	5%	Total Current Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	949	908	4%	Total Non-Current Assets
<b>Jumlah Aset</b>	<b>2,288</b>	<b>2,188</b>	<b>5%</b>	<b>Total Assets</b>
Pinjaman Bank Jangka Panjang Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun dan Pinjaman Jangka Pendek	40	40	0%	Current Maturities of Long-Term Bank Loan and Short-Term Bank Loan
Pinjaman Bank Jangka Panjang Setelah Dikurangi Bagian Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun	7	8	(11%)	Long-Term Bank Loans Net of Current Maturities
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>572</b>	<b>399</b>	<b>43%</b>	<b>Total Liabilities</b>
Labai Ditahan	1,277	1,341	(5%)	Retained Earnings
<b>Jumlah Ekuitas</b>	<b>1,715</b>	<b>1,789</b>	<b>(4%)</b>	<b>Total Equity</b>
Kas Bersih	868	803	8%	Net Cash

## NEWS RELEASE

Arus Kas	3M24	3M23	YoY(%)	Cash Flows
Arus Kas Bersih diperoleh dari Aktivitas Operasi	102	181	(44%)	Net Cash generated from Operating Activities
Arus Kas Bersih untuk Aktivitas Investasi	(28)	(82)	(66%)	Net Cash Used in Investing Activities
Arus Kas Bersih untuk Aktivitas Pendanaan	(7)	(2)	168%	Net Cash Used in Financing Activities
<b>Kenaikan Bersih Kas dan Setara Kas</b>	<b>67</b>	<b>96</b>	<b>(30%)</b>	<b>Net Increase in Cash and Cash Equivalents</b>
Kas dan Setara Kas pada Awal Tahun	851	1,430	(40%)	Cash And Cash Equivalents at The Beginning of The Year
Efek Perubahan Nilai Kurs pada Kas dan Setara Kas	(3)	5	(173%)	Effect Of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents
<b>Kas dan Setara Kas pada Akhir Tahun</b>	<b>915</b>	<b>1,531</b>	<b>(40%)</b>	<b>Cash and Cash Equivalents at The End of The Year</b>

Rasio Keuangan	3M24	3M23	Financial Ratio
Laba (Rugi) Terhadap Aset (%)	3%	7%	Return of Assets (%)
Laba (Rugi) Terhadap Ekuitas (%)	4%	11%	Return Of Equity (%)
Marjin Laba Kotor (%)	24%	39%	Gross Profit Margin (%)
Marjin Laba Usaha (%)	15%	32%	Operating Income Margin (%)
Marjin Laba Bersih (%)	13%	27%	Net Profit Margin (%)
Jumlah Liabilitas Terhadap Jumlah Ekuitas (x)	0.33	0.67	Total Liability to Total Equity (x)
Jumlah Liabilitas Terhadap Jumlah Aset (x)	0.25	0.40	Total Liability to Total Assets (x)
Jumlah Pinjaman Terhadap Jumlah Ekuitas (x)	0.03	0.02	Total Debt to Total Equity (x)
Gearing Ratio (%)	(49%)	(89%)	Gearing Ratio (%)

Detil Kinerja	3M24	3M23	YoY(%)	Performance Detail
Volume Produksi Batubara (juta ton)	4.9	3.8	31%	Coal Production Volume (million tons)
Nisbah Kupas	10.6	11.5	(7%)	Stripping Ratio
Volume Penjualan Batubara Sendiri (juta ton)	4.0	3.7	7%	Own Coal Sales Volume (million tons)
Volume Penjualan Batubara Pihak Ketiga (juta ton)	1.0	0.8	25%	Third Party Coal Sales Volume (million tons)
Harga Jual Rata-rata (USD/ton)	97	151	(36%)	Average Selling Price (USD/ton)
Pendapatan berdasarkan area penjualan (juta USD)				Revenue based on sales area (million USD)
Domestik	110	104	6%	Domestic
Ekspor				Export
Tiongkok	146	161	(9%)	China
Jepang	139	169	(18%)	Japan
Filipina	20	79	(75%)	Philippines
Thailand	34	58	(41%)	Thailand
India	19	14	30%	India
Bangladesh	5	39	(87%)	Bangladesh
Malaysia	7	29	(77%)	Malaysia
Hong Kong	9	16	(42%)	Hong Kong
Eropa	-	16	NA	Europe