

RINGKASAN IPO

PT OBM DRILCHEM TBK (TICKER CODE: OBMD)

PERKIRAAN JADWAL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Masa Penawaran Awal	: 18 - 22 November 2021
Perkiraan Tanggal Efektif	: 30 November 2021
Perkiraan Masa Penawaran Umum	: 2 – 6 Desember 2021
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 7 Desember 2021
Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI	: 8 Desember 2021

STRUKTUR PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Jumlah Saham Yang Ditawarkan	: -Sebanyak-banyaknya 182.000.000 Saham baru, yang berasal dari portepel atas sebanyak-banyaknya 24.86% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum. -Sebanyak-banyaknya 91.000.000 waran seri 1 atau sebanyak-banyaknya 16.55% dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh saat pernyataan pendaftaran disampaikan yang menyertai saham biasa atas nama yang dikeluarkan dalam rangka penawaran umum. -Waran seri 1 diberikan secara Cuma-Cuma sebagai insentif bagi para pemegang saham baru hasil Penawaran Umum Perseroan. Setiap pemegang 2 saham baru hasil Penawaran Umum Perseroan berhak memperoleh 1 waran seri 1 dimana setiap 1 waran seri 1 memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 saham baru perseroan yang dikeluarkan portepel. -Waran yang diterbitkan mempunyai jangka waktu pelaksanaan selama 1 tahun.
Nilai Nominal	: Rp50,- (lima puluh rupiah) setiap Saham
Rentang Harga Penawaran	: Rp150,- (seratus lima puluh rupiah) sampai dengan Rp180,- (seratus delapan puluh rupiah)
Nilai Kegiatan Usaha Utama	: Sebanyak-banyaknya Rp.32.760.000.000,- : Memproduksi bahan aditif untuk mencegah masalah formasi rontok dan kehilangan sirkulasi dalam aktivitas pengeboran dengan menggunakan teknologi serat.
Penjamin Emisi	: PT. KGI Sekuritas Indonesia

RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Dana hasil dari Penawaran Umum Perdana yang akan diterima oleh Perseroan, setelah dikurangi seluruh biaya-biaya emisi yang berhubungan dengan Penawaran Umum akan digunakan untuk:

- Seluruh dana yang diperoleh Perseroan dari hasil Penawaran Umum Perdana Saham, setelah dikurangi biaya-biaya emisi, akan dipergunakan seluruhnya oleh Perseroan untuk modal kerja.

- Sedangkan dana yang diperoleh dari pelaksanaan Waran Seri 1, seluruhnya akan digunakan untuk modal kerja Perseroan.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	30 September	31 Desember	
	2021	2020	2019
Total Aset	70.367	71.079	50.652
Total Liabilitas	14.828	19.728	19.091
Total Ekuitas	55.539	51.351	31.560

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	30 September	31 Desember	
	2021	2020	2019
Penjualan Neto	46.878	59.987	62.888
Beban Pokok Penjualan	(3.956)	(5.864)	(10.711)
Laba Bruto	42.922	54.123	52.177
Laba Neto	4.986	10.257	7.344
Laba Komprehensif	0.10	0.267	1.248

Rasio Keuangan Konsolidasian Penting

Keterangan	30 September	31 Desember	
	2021	2020	2019
Rasio Profitabilitas (%)			
Laba Bruto/Penjualan	91.56	90.22	82.97
Laba Tahun Berjalan/Penjualan	5.61	12.15	3.97
Laba Tahun Berjalan/Jumlah Ekuitas	4.73	14.19	10.37
Laba Tahun Berjalan/Total Aset	3.74	10.25	6.46
Likuiditas (%)			
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	273.36	451.84	1458.30
Kas/Liabilitas Jangka Pendek	59.93	104.66	870.44
Cakupan Layanan Hutang (DSCR)	17.73	36.94	13.08
Cakupan Bunga (ICR)	646	2272.23	247.07
Solvabilitas (%)			
Jumlah Liabilitas/Jumlah Ekuitas	26.70	38.42	60.49
Jumlah Liabilitas/Jumlah Aset	21.07	27.75	37.69
Pertumbuhan (%)			
Penjualan	2.19	-4.61	28.75
Laba Bruto	1.94	3.73	27.59
Laba Neto	-77.28	191.89	-51.48
Aset	-1	40.33	-5.60
Liabilitas	-24.84	3.33	3.32

STRUKTUR PEMEGANG SAHAM

Struktur pemegang saham OBMD sebelum dan setelah IPO akan menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp. 50,- per saham					
	Sebelum Penawaran Umum			Setelah Penawaran Umum		
	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%
Modal Dasar	2.200.000.000	110.000.000.000		2.200.000.000	110.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
PT Indotek Drilling Solusi	411.600.000	20.580.000.000	74.84	411.600.000	20.580.000.000	56.23
Mohamad As'ad	69.200.000	3.460.000.000	12.58	69.200.000	3.460.000.000	9.45
Ryanto Husodo	69.200.000	3.460.000.000	12.58	69.200.000	3.460.000.000	9.45
Masyarakat	-	-	-	182.000.000	9.100.000.000	24.86
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	550.000.000	27.500.000.000	100.0	732.000.000	36.600.000.000	100.0
Saham dalam portepel	1.650.000.000	82.500.000.000		1.468.000.000	73.400.000.000	

KEUNGGULAN KOMPETITIF

Manajemen yakin terhadap keunggulan kompetitif perseroan, antara lain:

- Customized services, menyediakan layanan terhadap penyesuaian produk mengikuti kondisi masing-masing sumur pengeboran
- Extensive Network, memiliki jaringan SDM yang berkompeten di bidangnya
- Credible International Certifications, sertifikasi bertaraf internasional seperti ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007 accreditation, dan lain-lain
- Sustainable raw materials and strategic production facility, menggunakan bahan baku yang ramah lingkungan dengan lokasi pabrik yang strategis

STRATEGI PERUSAHAAN

Dalam rangka mewujudkan potensi dan proyeksi, Perseroan bermaksud menetapkan beberapa strategi utama sebagai berikut:

- Strategi memperbesar kapasitas pabrik
- Strategi penambahan distributor Hub

PROSPEK USAHA

- International Energy Agency (IEA) memperkirakan permintaan energy dunia akan kembali ke level tahun 2019 paling cepat pada tahun 2023 dan paling lambat pada tahun 2025
- Industri migas di Indonesia menunjukkan masih ada potensi pertumbuhan investasi dan produksi dari sektor migas Nasional. Hal ini ditunjukkan oleh tingkat konsumsi minyak Nasional pada tahun 2019 yang berada di angka 1.7 juta barel per hari (bph) sementara tingkat produksi Nasional di angka 781 ribu bph. Minyak merupakan porsi terbesar kedua, yaitu sebesar 34% dari energi utama Nasional setelah batubara yang memiliki porsi sebesar 37%.
- Data dari SKK Migas menyebutkan terdapat sekitar 20 titik cadangan minyak yang sudah berproduksi, 27 titik cadangan minyak yang belum diproduksi dan 68 titik cadangan migas yang belum digali.

COMPANY PEERS

Dalam analisa singkat ini, kami membandingkan OBMD dengan perusahaan produsen dan pemasok aditif yang masih berkaitan di dalam negeri dengan menggunakan parameter nilai PER (*Price to Earnings Ratio*). Berikut adalah data-datanya:

Ticker	Nama perusahaan	Bisnis	PER (x)
ELSA	El Nusa	<i>Jasa penunjang migas</i>	43.2
BIPI	Astrindo Nusantara Infrastruktur	<i>Jasa penunjang migas</i>	9.4
MEDC	Medco Energi Internasional	<i>Jasa penunjang migas</i>	9.8
Mean			20.8

Sumber: RTI. data 2021 annualized, diolah tim SF Sekuritas tanggal 18 November 2021

OBMD	FY2020	2021 annualized
Pendapatan ¹	59.9	62.5
Laba Bersih ¹	10.3	6.6
Jumlah Saham ²	732.000.000	732.000.000
EPS	14.1	9.0
PER pada:		
• Harga Penawaran - Rp150	10.63x	16.67x
• Harga Penawaran - Rp180	12.77x	20x

¹dalam miliar rupiah, kecuali jika dinyatakan lain

²jumlah saham sudah memperhitungkan penawaran umum



SEKURITAS

PT SURYA FAJAR SEKURITAS

Satrio Tower Building Lt. 9
Jalan Prof. Dr. Satrio Blok C4/5
Kuningan, DKI Jakarta 12950, Indonesia
Phone : 021-2788-3989 | www.sfsekuritas.co.id

DISCLAIMER

All the information contained herein is based upon publicly available information and has been obtained from sources that PT Surya Fajar Sekuritas (“SFS”) believes to be reliable and relevant at the time this report is issued. However, such sources have not been independently verified by SFS and/or its affiliates and this report does not purport to contain all information that a prospective investor may require.

The opinions expressed herein are SFS’ present opinions only and are subject to change without prior notice. SFS is not under any obligation to update or keep current the information and opinions expressed herein or to provide the recipient with access to any additional information. Consequently, SFS does not guarantee, represent or warrant, expressly or impliedly, as to the adequacy, accuracy, reliability, fairness or completeness of the information and opinion contained in this report. Neither SFS (including its officers, directors, associates, connected parties, and/or employees) nor does any of its agents accept any liability for any direct, indirect or consequential losses, loss of profits and/or damages that may arise from the use or reliance of this research report and/or further communications given in relation to this report. Any such responsibility or liability is hereby expressly disclaimed.

This report may further consist of, whether in whole or in part, summaries, research, compilations, extracts or analysis that has been prepared by SFS’ strategic, joint venture and/or business partners. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of such information and accordingly investors should make their own informed decisions before relying on the same.

This report is not directed to, or intended for distribution to or use by, any person or entity who is a citizen or resident of or located in any locality, state, country or other jurisdiction where such distribution, publication, availability or use would be contrary to the applicable laws or regulations. By accepting this report, the recipient hereof (i) represents and warrants that it is lawfully able to receive this document under the laws and regulations of the jurisdiction in which it is located or other applicable laws and (ii) acknowledges and agrees to be bound by the limitations contained herein. Any failure to comply with these limitations may constitute a violation of applicable laws.