

RINGKASAN IPO

PT DHARMA POLIMETAL TBK (TICKER CODE: DRMA)

PERKIRAAN JADWAL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Masa Penawaran Awal	: 19 - 30 November 2021
Perkiraan Tanggal Efektif	: 8 Desember 2021
Perkiraan Masa Penawaran Umum	: 9 – 15 Desember 2021
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 15 Desember 2021
Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI	: 17 Desember 2021

STRUKTUR PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Jumlah Saham Yang Ditawarkan	: Sebanyak-banyaknya 705.882.300 Saham baru, yang berasal dari portepel atas sebanyak-banyaknya 15.0% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum.
Nilai Nominal	: Rp100,- (seratus rupiah) setiap Saham
Rentang Harga Penawaran	: Rp500,- (lima ratus rupiah) sampai dengan Rp620,- (enam ratus dua puluh rupiah)
Nilai	: Rp.352.941.150.000,- sampai dengan Rp.437.647.026.000,-
Kegiatan Usaha Utama	: Manufaktur komponen kendaraan bermotor
Penjamin Emisi	: PT. CIMB Niaga Sekuritas dan PT. Sucor Sekuritas

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:

- Sekitar 70% dana hasil penawaran umum perdana saham akan digunakan untuk belanja modal dalam rangka ekspansi bisnis perseroan
- Sekitar 16% dana hasil penawaran umum perdana saham akan digunakan untuk penambahan setoran modal ke perusahaan anak
- Sekitar 9% akan digunakan untuk penambahan kepemilikan perseroan pada PT. Dharma Poliplast melalui pembelian saham dari Thio Yudi Suherman sebanyak-banyaknya sebesar 44.00%, sehingga meningkat menjadi sebanyak-banyaknya sebesar 99.00%
- Sisanya sekitar 5% digunakan untuk modal kerja perseroan (biaya operasional, pembelian bahan baku, dan untuk biaya perawatan mesin beserta perangkat pendukungnya)

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 Juni	31 Desember	
	2021	2020	2019
Total Aset	1.959.883.273.545	1.619.181.938.875	684.743.382.101
Total Liabilitas	1.322.354.230.735	1.086.982.859.947	951.320.601.949
Total Ekuitas	637.529.042.810	532.199.078.928	540.567.185.136

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 Juni	31 Desember	
	2021	2020	2019
Penjualan Neto	1.306.641.259.556	1.874.639.936.352	2.729.392.586.717
Beban Pokok Penjualan	(1.106.143.194.980)	(1.653.656.663.130)	(2.277.624.432.254)
Laba Bruto	200.498.064.576	220.983.273.222	451.768.154.463
Laba Usaha	155.186.829.326	67.428.719.622	280.282.580.247
Laba (rugi) Tahun Berjalan	105.329.963.882	(8.368.106.208)	2.153.666.828

Rasio Keuangan Konsolidasian Penting

Keterangan	30 Juni	31 Desember	
	2021	2020	2019
Rasio Pertumbuhan (%)			
Penjualan Neto	46.31	(31.32)	11.29
Laba Bruto	180.11	(51.08)	9.23
Jumlah Aset	21.04	6.87	12.80
Jumlah Liabilitas	21.65	11.54	2.44
Laba bersih	342.8	(95.44)	40.41
Ekuitas	19.79	(1.55)	37.96
Rasio Keuangan (%)			
Jumlah Liabilitas/Jumlah Ekuitas	207.42	204.24	180.28
Jumlah Liabilitas/Jumlah Aset	67.47	67.13	64.32
Jumlah Aset Lancar/Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	105.36	95.71	100.69
Jumlah Ekuitas/Jumlah Aset	32.53	32.87	35.68
Jumlah Ekuitas/Jumlah Aset Tetap	75.23	65.83	71.46
Jumlah Aset Tetap/Jumlah Utang Jangka Panjang	185.11	195.77	233.87
Rasio Usaha (%)			
Laba Bruto Margin	15.34	11.79	16.55
Laba Neto untuk periode/Tahun berjalan margin	7.66	0.42	6.39
Laba komprehensif tahun berjalan margin	8.06	(0.45)	6.46
Laba bersih tahun berjalan/total aset	5.11	0.49	11.50
Laba komprehensif/total aset	5.37	(0.52)	11.65
Laba bersih tahun berjalan/total ekuitas	15.70	1.49	32.24
Laba komprehensif/total ekuitas	16.52	(1.57)	32.64

STRUKTUR PEMEGANG SAHAM

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

Keterangan	Nilai Nominal Rp. 100,- per saham					
	Sebelum Penawaran Umum			Setelah Penawaran Umum		
	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%
Modal Dasar	16.000.000.000	1.600.000.000.000		16.000.000.000	1.600.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
PT. Dharma Inti Anugerah	2.240.000.000	224.000.000.000	56.00	2.240.000.000	224.000.000.000	47.60
PT. Triputra Investindo Arya	636.500.000	63.650.000.000	15.91	636.500.000	63.650.000.000	13.53
Jopyy Kurniadi Negara	293.500.000	29.350.000.000	7.34	293.500.000	29.350.000.000	6.24
Iwan Dewono Budiuyuwono	240.000.000	24.000.000.000	6.00	240.000.000	24.000.000.000	5.10
Irianto Santoso	240.000.000	24.000.000.000	6.00	240.000.000	24.000.000.000	5.10
Hadi Kasim	200.000.000	20.000.000.000	5.00	200.000.000	20.000.000.000	4.25
Yosaphat P. Simanjuntak	60.000.000	6.000.000.000	1.50	60.000.000	6.000.000.000	1.27
Philipus Naftali	60.000.000	6.000.000.000	1.50	60.000.000	6.000.000.000	1.27
Endang Ahmad Zakaria	30.000.000	3.000.000.000	0.75	30.000.000	3.000.000.000	0.64
Masyarakat	-	-	-	635.294.100	63.529.410.000	13.50
ESA	-	-	-	70.588.200	7.058.820.000	1.50
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	4.000.000.000	400.000.000.000	100.0	4.705.882.300	470.588.230.000	100.0
Saham dalam portepel	12.000.000.000	1.200.000.000.000		11.294.117.700	1.129.411.770.000	

KEUNGGULAN KOMPETITIF

Manajemen yakin terhadap keunggulan kompetitif perseroan, antara lain:

- Salah satu produsen komponen otomotif independen terbesar di Indonesia
- Produk yang berkualitas tinggi dan dapat disesuaikan dengan kebutuhan dari pelanggan, sehingga memiliki harga jual yang kompetitif
- Dilengkapi dengan peralatan yang canggih dalam menopang kegiatan produksi perseroan
- Memiliki pengalaman lebih dari 30 tahun
- Ekspansi dan pengembangan terhadap produk-produk baru
- Reputasi dan hubungan yang baik dengan konsumen
- Proses bisnis yang terintegrasi yang menjamin kualitas dan ketersediaan produk
- Ketersediaan bahan baku yang mencukupi

STRATEGI PERUSAHAAN

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

- Menambah pangsa pasar dari produk yang telah diproduksi perseroan dan perusahaan anak
- Ekspansi dan pengembangan terhadap produk-produk baru

- Pemasaran produk-produk yang memiliki nilai yang lebih tinggi
- Ekspansi bisnis ke segmen lain diluar OEM
- Aksi korporasi yang dinilai tepat untuk memperbesar bisnis perseroan

PROSPEK USAHA

- Perseroan saat ini telah menjali kerja sama dengan perusahaan global dari Jepang dan Korea
- Prospek pertumbuhan PDB di masa yang akan datang
- Di masa yang akan datang, perseroan juga akan mencoba melakukan penetrasi pada pasar-pasar baru yang prospektif seperti pengembangan produk komponen otomotif berbasis Electric Vehicle (EV)

COMPANY PEERS

Dalam analisa singkat ini, kami membandingkan DRMA dengan perusahaan manufaktur komponen kendaraan bermotor 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)
AUTO	Astra Otoparts	Produsen komponen otomotif	10.6
SMSM	Selamat Sempurna	Produsen komponen otomotif	12.1
INDS	Indospring	Produsen komponen otomotif	7.4
Mean			10.03

Sumber: SF Sekuritas

DRMA	FY2020	2021 annualized
Pendapatan ¹	1.874	2.614
Laba Bersih ¹	(8.4)	210
Jumlah Saham ²	4.705.882.300	4.705.882.300
EPS	(1.8)	44.7
PER pada:		
• Harga Penawaran - Rp500	NA	11.2x
• Harga Penawaran - Rp620	NA	13.9x

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.