

RINGKASAN IPO

PT SEMACOM INTEGRATED TBK (TICKER CODE: SEMA)

PERKIRAAN JADWAL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Masa Penawaran Awal	: 17 - 22 Desember 2021
Perkiraan Tanggal Efektif	: 30 Desember 2021
Perkiraan Masa Penawaran Umum	: 3 – 5 Januari 2022
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 5 Januari 2022
Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI	: 7 Januari 2022

STRUKTUR PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Jumlah Saham Yang Ditawarkan	: Sebanyak-banyaknya 347.000.000 Saham baru, yang berasal dari portepel atas sebanyak-banyaknya 25,76% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum.
Nilai Nominal	: Rp50,- (lima puluh rupiah) setiap Saham
Rentang Harga Penawaran	: Rp180,- (seratus delapan puluh rupiah) sampai dengan Rp220,- (dua ratus dua puluh rupiah)
Nilai Kegiatan Usaha Utama	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp76.340.000.000,- Produksi panel listrik, Perakitan baterai listrik dan energi terbarukan.
Penjamin Emisi	: PT. NH Korindo 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 akan digunakan untuk modal kerja Perseroan, antara lain untuk pembelian persediaan, biaya Research & Development, serta biaya pemasaran dan promosi.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 Juni	31 Desember	
	2021	2020	2019
Total Aset	146.957.784.238	141.036.289.254	151.563.379.977
Total Liabilitas	84.122.225.649	83.348.502.302	96.927.150.535
Total Ekuitas	62.835.558.589	57.687.786.952	54.636.229.442

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 Juni	31 Desember	
	2021	2020	2019
Pendapatan Usaha	60.908.982.311	82.895.100.001	89.349.200.730
Laba (rugi) bruto	19.362.247.071	24.605.521.487	32.283.889.589
Laba (rugi) periode/tahun berjalan	4.959.696.897	2.945.272.370	3.191.159.527
Laba komprehensif periode/tahun berjalan	5.147.771.637	3.051.557.510	3.331.939.777
Laba (rugi) per saham dasar	5,93	3,86	3,13

Rasio Keuangan Konsolidasian Penting

Keterangan	30 Juni	31 Desember	
	2021	2020	2019
Profitabilitas (%)			
Laba (Rugi) neto periode / tahun berjalan terhadap jumlah aset	3,37	2,09	2,11
Laba (Rugi) neto periode / tahun berjalan terhadap jumlah ekuitas	7,89	5,11	5,84
Laba (Rugi) neto periode / tahun berjalan terhadap penjualan	8,14	3,55	3,57
Laba bruto terhadap penjualan	31,79	29,68	36,13
Laba (Rugi) usaha terhadap penjualan	12,51	8,71	10,34
EBITDA terhadap penjualan	11,94	6,36	6,80
Solvabilitas (x)			
Liabilitas terhadap aset	0,57	0,59	0,64
Liabilitas terhadap ekuitas	1,34	1,44	1,77
Rasio DSCR	0,21	0,19	0,23
Rasio ICR	3,19	1,55	1,55
Likuiditas (x)			
Aset lancar terhadap liabilitas jangka pendek	1,80	1,83	1,70
Kas terhadap liabilitas jangka pendek	0,03	0,03	0,03
Pertumbuhan (%)			
Penjualan	33,76	-7,22	-37,40
Laba Bruto	40,01	-23,78	-35,49
Laba (Rugi) usaha	53,11	-21,80	-24,42
Aset	4,20	-6,95	-1,89
Liabilitas	0,93	-14,01	-6,06

STRUKTUR PEMEGANG SAHAM

Struktur pemegang saham SEMA 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	4.000.000.000	200.000.000.000		4.000.000.000	200.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
PT Semacom Global Mandiri	900.000.000	45.000.000.000	90,00	900.000.000	45.000.000.000	66,82
Rudi hartono Intan	60.000.000	3.000.000.000	6,00	60.000.000	3.000.000.000	4,45
Djaja Tonny Intan	40.000.000	2.000.000.000	4,00	40.000.000	2.000.000.000	2,97
Masyarakat	-	-	-	347.000.000	17.350.000.000	25,76
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	1.000.000.000	50.000.000.000	100,00	1.347.000.000	67.350.000.000	100,00
Saham dalam portepel	3.000.000.000	150.000.000.000	-	2.653.000.000	132.650.000.000	-

KEUNGGULAN KOMPETITIF

Manajemen yakin terhadap keunggulan kompetitif perseroan, antara lain:

- Merupakan perusahaan lokal pertama yang mendapatkan lisensi untuk memproduksi panel listrik Tynetested dari Siemens
- Memiliki lisensi dari prinsipal besar dunia yaitu Siemens, Hyundai, dan Fiberhome
- Dilengkapi dengan fasilitas produksi yang terintegrasi satu atap dengan luas area 7.000m² dan dilengkapi dengan peralatan dengan teknologi terbaru
- Memiliki reference/portofolio project yang sudah banyak

STRATEGI PERUSAHAAN

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

- Dengan melakukan diversifikasi produk yang berkaitan dengan produk energi terbarukan dan ramah lingkungan yaitu: Inverter dan charging control
- Penetrasi ke pasar telekomunikasi dan data centre. Sampai saat ini, Semacom merupakan satu-satunya perusahaan lokal yang telah memproduksi panel-panel data centre
- Kerjasama dengan PLN dalam hal produk energi terbarukan dan ramah lingkungan
- Pengembangan bisnis dan produk stasiun Pengisian Kendaraan Listrik umum (SPKLU)
- Deep Penetration Market (Penetrasi Pasar), dengan cara meningkatkan kualitas produk yang dihasilkan dan pelayanan purna jual dan harga yang bersaing
- Development Pasar, dengan berupaya mengembangkan/mencari target pasar baru potensial yang belum tersentuh sebelumnya dengan memanfaatkan network dan referensi para stakeholder
- Product Development (Pengembangan Produk), dengan tujuan agar tidak tergantung dengan produk Principal dan untuk mendapatkan produk dengan harga yang sangat bersaing dipasar

COMPANY PEERS

Dalam analisa singkat ini, kami membandingkan SEMA dengan perusahaan sejenis 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)
JSKY	Sky Energy Indonesia	Peralatan Energi Alternatif	82,1

Sumber: SF Sekuritas

SEMA	FY2020	2021 annualized
Pendapatan (Rp)	82.895.100.001	121.817.964.622
Laba Bersih (Rp)	2.945.272.370	9.919.393.794
Jumlah Saham	1.347.000.000	1.347.000.000
EPS	2,19	7,36
PER pada:		
• Harga Penawaran - Rp180	82,32	24,44
• Harga Penawaran - Rp220	100,62	29,87

Sumber: SF Sekuritas



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.