

## RINGKASAN IPO

# PT MANDIRI MINERAL PERKASA TBK (TICKER CODE: NP11)

### PERKIRAAN JADWAL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

|                                     |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Masa Penawaran Awal                 | : 20 Mei 2022 – 30 Mei 2022   |
| Perkiraan Tanggal Efektif           | : 07 Juni 2022                |
| Perkiraan Masa Penawaran Umum       | : 08 Juni 2022 – 10 Juni 2022 |
| Perkiraan Tanggal Penjatahan        | : 10 Juni 2022                |
| Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI | : 14 Juni 2022                |

### STRUKTUR PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Jumlah Saham Yang Ditawarkan | : Sebanyak-banyaknya 950.000.000 Saham baru, yang berasal dari portepel atas sebanyak-banyaknya 0,73% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum. |
| Nilai Nominal                | : Rp2,- (dua rupiah) setiap Saham   |
| Rentang Harga Penawaran      | : Rp132,- (seratus tiga puluh dua rupiah) sampai dengan Rp142,- (seratus empat puluh dua rupiah)  |
| Nilai Kegiatan Usaha Utama   | : Sebanyak-banyaknya sebesar Rp134.900.000.000,- Bergerak di bidang jasa penunjang pertambangan dan penggalian lainnya  |
| Penjamin Emisi               | : PT Victoria Sekuritas Indonesia dan PT Surya Fajar 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 modal kerja Perseroan guna mendukung kegiatan usaha seperti pembelian *sparepart* alat-alat berat, pembelian bahan bakar (*fuel*) untuk alat-alat berat, pembayaran tenaga kerja karyawan baik site maupun operasional kantor, untuk melakukan sewa alat berat dalam jangka pendek.

### IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

#### Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam Rupiah)

| Keterangan                           | 31 Desember            | 31 Desember           |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
|                                      | 2021                   | 2020                  |
| Aset Lancar                          | 62.781.895.131         | 7.358.387.036         |
| Aset Tidak Lancar                    | 244.052.141.346        | 8.302.275.818         |
| <b>Jumlah Aset</b>                   | <b>306.834.036.477</b> | <b>15.660.662.854</b> |
| Liabilitas Jangka Pendek             | 10.471.837.176         | 2.740.958.974         |
| Liabilitas Jangka Panjang            | 1.519.768.255          | 576.857.807           |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>             | <b>11.991.605.431</b>  | <b>3.317.816.781</b>  |
| <b>Jumlah Ekuitas</b>                | <b>294.842.431.046</b> | <b>12.342.846.073</b> |
| <b>Jumlah Liabilitas dan Ekuitas</b> | <b>306.834.036.477</b> | <b>15.660.662.854</b> |

**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian**

(dalam Rupiah)

| Keterangan                                     | 31 Desember              | 31 Desember             |
|--|--------------------------|-------------------------|
|  | 2021                     | 2020                    |
| <b>Pendapatan</b>                              | <b>149.316.141.112</b>   | <b>35.335.293.275</b>   |
| <b>Beban Pokok Pendapatan</b>                  | <b>(101.176.742.602)</b> | <b>(19.871.989.298)</b> |
| <b>Laba Kotor</b>                              | <b>48.139.398.510</b>    | <b>15.463.303.977</b>   |
| Beban umum dan administrasi                    | (6.173.755.050)          | (6.033.300.335)         |
| <b>Laba usaha</b>                              | <b>41.965.643.460</b>    | <b>9.430.003.642</b>    |
| Pendapatan keuangan                            | 15.561.307               | 13.635.595              |
| Beban keuangan                                 | (113.515.259)            | (64.256.653)            |
| Beban lain-lain – Bersih                       | (19.336.744)             | (16.589.408)            |
| <b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>          | <b>41.848.352.764</b>    | <b>9.362.793.176</b>    |
| Beban pajak penghasilan                        | (9.413.670.533)          | (2.203.504.542)         |
| <b>Laba bersih tahun berjalan</b>              | <b>32.434.682.231</b>    | <b>7.159.288.634</b>    |
| Penghasilan komprehensif lain                  | 64.902.742               | 113.788.312             |
| <b>Jumlah laba komprehensif tahun berjalan</b> | <b>32.499.584.973</b>    | <b>7.273.076.946</b>    |
| <b>Laba per saham dasar</b>                    | <b>5,38</b>              | <b>1,44</b>             |

**Rasio-Rasio Penting**

| Keterangan  | 31 Desember | 31 Desember |
|---|-------------|-------------|
|   | 2021        | 2020        |
| <b>Pertumbuhan (%)</b>  |             |             |
| Pendapatan  | 322,57      | 107,79      |
| Laba bruto  | 211,31      | 199,29      |
| Laba usaha  | 345,02      | 237,58      |
| Laba tahun berjalan   | 353,04      | 245,90      |
| Penghasilan koprehensif tahun berjalan  | 346,85      | 251,40      |
| Aset  | 1.859,27    | 156,55      |
| Liabilitas  | 261,43      | -11,16      |
| Ekuitas   | 2.288,77    | 420,85      |
| <b>Rasio Keuangan (%)</b>   |             |             |
| Jumlah liabilitas/jumlah ekuitas (DER)  | 4,07        | 26,88       |
| Jumlah liabilitas/jumlah aset (DAR)   | 3,91        | 21,19       |
| Aset lancar/liabilitas jangka pendek (current ratio)                              | 599,53      | 268,46      |
| Interest Coverage Ratio (ICR)   | 399,15x     | 160,06x     |
| Debt Service Coverage Ratio (DSCR)  | 58,11x      | 26,55x      |
| <b>Rasio Usaha (%)</b>  |             |             |
| Gross profit margin   | 32,24       | 43,76       |
| Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA)/Pendapatan | 30,34       | 29,11       |

| Keterangan   | 31 Desember | 31 Desember |
|--|-------------|-------------|
|  | 2021        | 2020        |
| Laba (rugi) bersih periode berjalan/jumlah aset (ROA)    | 10,57       | 45,72       |
| Laba (rugi) bersih periode berjalan/jumlah ekuitas (ROE) | 11,00       | 58,00       |

### STRUKTUR PEMEGANG SAHAM

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

| Keterangan  | Nilai Nominal Rp. 2,- per saham |                           |            |                        |                           |            |
|---|---------------------------------|---------------------------|------------|------------------------|---------------------------|------------|
|   | Sebelum Penawaran Umum          |                           |            | Setelah Penawaran Umum |                           |            |
|   | Jumlah saham                    | Jumlah nilai nominal (Rp) | %          | Jumlah saham           | Jumlah nilai nominal (Rp) | %          |
| <b>Modal Dasar</b>                                | <b>520.000.000.000</b>          | <b>1.040.000.000.000</b>  |            | <b>520.000.000.000</b> | <b>1.040.000.000.000</b>  |            |
| <b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:</b>       |                                 |                           |            |                        |                           |            |
| PT Handal Citra Wasesa                            | 68.289.000.000                  | 136.578.000.000           | 52,53      | 68.289.000.000         | 136.578.000.000           | 52,15      |
| PT Mitra Kayu Industri                            | 23.660.000.000                  | 47.320.000.000            | 18,20      | 23.660.000.000         | 47.320.000.000            | 18,07      |
| PT Empat Pilar Adidaya                            | 10.361.000.000                  | 20.722.000.000            | 7,97       | 10.361.000.000         | 20.722.000.000            | 7,91       |
| PT Anugerah Cakrawala Mandiri                     | 5.850.000.000                   | 11.700.000.000            | 4,50       | 5.850.000.000          | 11.700.000.000            | 4,47       |
| PT Duta Utama Berlian                             | 5.070.000.000                   | 10.140.000.000            | 3,90       | 5.070.000.000          | 10.140.000.000            | 3,87       |
| PT Permata Berlian Makmur                         | 5.070.000.000                   | 10.140.000.000            | 3,90       | 5.070.000.000          | 10.140.000.000            | 3,87       |
| PT Citra Megah Sejati                             | 4.940.000.000                   | 9.880.000.000             | 3,80       | 4.940.000.000          | 9.880.000.000             | 3,77       |
| PT Prima Inti Mineral                             | 4.550.000.000                   | 9.100.000.000             | 3,50       | 4.550.000.000          | 9.100.000.000             | 3,47       |
| Liem Siau Hui                                     | 1.040.000.000                   | 2.080.000.000             | 0,80       | 1.040.000.000          | 2.080.000.000             | 0,79       |
| Yetty Afnita                                      | 390.000.000                     | 780.000.000               | 0,30       | 390.000.000            | 780.000.000               | 0,30       |
| Santoso Widjojo                                   | 390.000.000                     | 780.000.000               | 0,30       | 390.000.000            | 780.000.000               | 0,30       |
| PT Satu Nusa Investama                            | 390.000.000                     | 780.000.000               | 0,30       | 390.000.000            | 780.000.000               | 0,30       |
| Masyarakat  | -                               | -                         | -          | 950.000.000            | 1.900.000.000             | 0,73       |
| <b>Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh</b> | <b>130.000.000.000</b>          | <b>260.000.000.000</b>    | <b>100</b> | <b>130.950.000.000</b> | <b>261.900.000.000</b>    | <b>100</b> |
| <b>Saham dalam portepel</b>                       | <b>390.000.000.000</b>          | <b>780.000.000.000</b>    |            | <b>389.050.000.000</b> | <b>778.100.000.000</b>    |            |

### KEUNGGULAN KOMPETITIF

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan memiliki keunggulan-keunggulan kompetitif yang membedakan Perseroan dari pesaing lainnya. Keunggulan tersebut harus terus diterapkan dan ditingkatkan guna mempertahankan kinerja Perseroan secara keseluruhan. Beberapa keunggulan kompetitif yang dimiliki Perseroan adalah:

1. Jasa Penambangan Nikel yang Terintegrasi (pelayanan dari hulu ke hilir)
2. Penambangan Nikel dengan biaya produksi yang rendah
3. Didukung oleh Manajemen dan Tim Operasional Pertambangan yang berpengalaman
4. Memiliki komitmen kuat terhadap Good Mining Practice (GMP)
5. Memiliki Perizinan dan Sertifikasi dalam Bidang Penambangan Nikel
6. Menggunakan merek alat berat ternama dan umur alat berat yang tergolong baru

## STRATEGI PERUSAHAAN

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan menerapkan beberapa strategi bisnis yang dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Memaksimalkan potensi pengerjaan Nikel yang masif di Sulawesi Tenggara
2. Potensi pengerjaan Jasa Tambang Nikel yang memiliki sumber daya cadangan Nikel terbesar, diantaranya sebagai berikut:
  - Sulawesi Tenggara (Konawe, Kolaka, Kendari)
  - Sulawesi Tengah (Morowali dan Luwuk)
  - Maluku Utara (Halmahera Timur)
3. Terus meningkatkan kualitas karyawan yang berpengalaman di bidangnya dan mayoritas karyawan merupakan masyarakat setempat
4. Menciptakan reputasi baik dengan menciptakan ekosistem industri dengan praktik pertambangan baik serta tetap menjaga kelestarian lingkungan
5. Mencari peluang akuisisi

## COMPANY PEERS

Dalam analisa singkat ini, kami membandingkan NPII dengan perusahaan dengan bisnis 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)  |
|---------|--------------------|---------------------|----------|
| PTRO    | Petrosea           | Mining and Services | 23,57    |
| DOID    | Delta Dunia Makmur | Mining and Services | 1.265,96 |
| Average |                    |                     | 644,77   |

Sumber: SF Sekuritas

| NPII                      | FY2020          | FY2021          |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Pendapatan (Rp)           | 35.335.293.275  | 149.316.141.112 |
| Laba Bersih (Rp)          | 7.159.288.634   | 32.434.682.231  |
| Jumlah Saham              | 130.950.000.000 | 130.950.000.000 |
| EPS                       | 0,05            | 0,25            |
| PER pada:                 |                 |                 |
| • Harga Penawaran - Rp132 | 2.414,4x        | 532,93x         |
| • Harga Penawaran - Rp142 | 2.597,31x       | 573,30x         |

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](http://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.