

Struktur Penawaran Umum Perdana Saham & Waran	
<b>Saham</b>	
Jumlah saham ditawarkan	738,000,000 (16.26% dari modal ditempatkan dan disetor penuh)
Nilai nominal	Rp 25,-
Harga penawaran	Rp 108,-
Nilai emisi	Rp 79,704,000,000,-
Masa penawaran umum	02 - 05 Jan 2023
Tanggal pencatatan	09 Jan 2023
<b>Waran Seri I</b>	
Jumlah waran diterbitkan	1,328,400,000 (34.96% dari total jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh)
Perbandingan saham:waran diterbitkan	5 : 9
Harga pelaksanaan	Rp 258,-
Masa berlaku pelaksanaan	10 Jul 2023 - 08 Jan 2025

Penggunaan Dana	
<b>Saham</b>	
Sekitar 40% akan digunakan untuk pembelian 1 (satu) set kapal tug & barge dengan ukuran 300 ft dari pihak ketiga (Capex).	
Sekitar 60% akan digunakan untuk modal kerja berupa pembelian bahan bakar kapal, sewa kapal, serta biaya-biaya lainnya (Opex).	
<b>Waran Seri I</b>	
Seluruhnya akan digunakan untuk modal kerja.	

Penjamin Emisi Efek dan Lembaga & Profesi Penunjang	
Penjamin pelaksanaan emisi efek	PT RHB Sekuritas Indonesia
Penjamin emisi efek	PT KGI Sekuritas Indonesia
Kantor akuntan publik	KAP Agus Ubaidillah & Rekan
Konsultan hukum	William Hendrik & Siregar Djijonegoro Law Group
Notaris	Dr. Sugih Haryati, SH., M.Kn.
Biro administrasi efek	PT Adimitra Jasa Korpora

Jadwal	
Tanggal efektif	29 Dec 2022
Masa penawaran umum	02 - 05 Jan 2023
Tanggal penjabatan	05 Jan 2023
Tanggal distribusi saham dan waran seri I	06 Jan 2023
Tanggal pencatatan saham dan waran seri I	09 Jan 2023
Awal perdagangan waran	09 Jan 2023
Akhir perdagangan waran	
Pasar reguler & negosiasi	03 Jan 2025
Pasar tunai	07 Jan 2025
Masa pelaksanaan waran seri I	10 Jul 2023
Akhir masa berlaku waran seri I	08 Jan 2025

Struktur Permodalan Saat Ini	
PT Omudas Investment Holdco	73.0 %
PT Republik Capital Indonesia	13.5 %
PT Bima Harsa Rahardja	4.5 %
Herlienna Qisthi	9.0 %
<b>Total</b>	<b>100.0 %</b>

Struktur Permodalan Setelah Penawaran Umum Saham	
PT Omudas Investment Holdco	61.1 %
PT Republik Capital Indonesia	11.3 %
PT Bima Harsa Rahardja	3.8 %
Herlienna Qisthi	7.5 %
Masyarakat	16.3 %
<b>Total</b>	<b>100.0 %</b>

Struktur Permodalan Setelah Waran Seri I	
PT Omudas Investment Holdco	47.3 %
PT Republik Capital Indonesia	8.7 %
PT Bima Harsa Rahardja	2.9 %
Herlienna Qisthi	5.8 %
Masyarakat	12.6 %
Waran	22.6 %
<b>Total</b>	<b>100.0 %</b>

Research analyst:

Setya Pambudi

setya.pambudi@profindo.com

## Company Overview

PT Cakra Buana Resources Energi Tbk (CBRE) merupakan perusahaan yang bergerak di bidang jasa angkutan laut, khususnya dalam pengangkutan komoditas curah seperti hasil tambang, barang konstruksi, alat berat, barang-barang pertanian, dan barang-barang industry lainnya. Perseroan didirikan pada bulan Juni 2016 di Jakarta, Indonesia.

Hingga 30 Juni 2022, Perseroan memiliki dan mengoperasikan armada sebanyak 2 (dua) unit *tugboat* dan 5 (lima) unit *barge* dengan kapasitas 2,000 MT hingga 8,000 MT.

Keunggulan kompetitif Perseroan diantaranya:

- Struktur permodalan Perseroan relatif kuat.
- Basis pelanggan yang kuat.
- Tim manajemen yang handal dan berpengalaman.
- Memiliki teknologi terkini untuk melakukan pengecekan kapal.
- Komitmen atas aset yang dimiliki.
- Hubungan jangka panjang yang baik dengan pelanggan.

Strategi usaha yang akan dilakukan Perseroan dalam beberapa tahun kedepan:

- Memberi pelayanan terbaik dan tepat waktu dengan harga yang kompetitif.
- Menggunakan kapal milik pihak lain dalam bentuk sewa (ship management).
- Menjaga hubungan baik dengan pelanggan.
- Mencari pelanggan baru.
- Melakukan ekspansi usaha.

## Financial Performance

Perseroan mencatatkan pendapatan sebesar Rp 12.1 miliar hingga bulan Juni 2022. Jumlah ini meningkat sebesar 255.0% dibanding periode yang sama tahun sebelumnya.

Laba bruto Perseroan pada periode ini tercatat positif dimana pada periode yang sama tahun sebelumnya Perseroan mencatatkan rugi bruto sebesar -Rp 4.3 miliar. Pada periode ini, laba bruto Perseroan tercatat sebesar Rp 5.7 miliar dengan margin laba bruto sebesar 47.4%.

Perseroan mencatatkan laba bersih sebesar Rp 2.6 miliar dengan margin laba bersih sebesar 21.8% pada periode ini. Pada periode yang sama tahun sebelumnya, Perseroan mencatatkan rugi bersih sebesar -Rp 1.6 miliar.

(In Idr.)				
Simplified Balance Sheet	30-Jun-22	31-Dec-21	31-Dec-20	
<b>Aset</b>				
Aset lancar	Rp 7,465,679,267	Rp 3,157,520,426	Rp 7,810,194,289	
Aset tidak lancar	92,216,915,058	84,078,638,502	110,489,305,473	
<b>Total aset</b>	<b>99,682,594,325</b>	<b>87,236,158,928</b>	<b>118,299,499,762</b>	
<b>Liabilitas</b>				
Liabilitas jangka pendek	13,127,118,607	85,830,394,709	8,096,071,446	
Liabilitas jangka panjang	93,377,419	76,222,328	111,150,650,722	
<b>Total liabilitas</b>	<b>13,220,496,026</b>	<b>85,906,617,037</b>	<b>119,246,722,168</b>	
<b>Ekuitas</b>				
Total ekuitas	86,462,098,299	1,329,541,891	(947,222,406)	
<b>Total liabilitas dan ekuitas</b>	<b>Rp 99,682,594,325</b>	<b>Rp 87,236,158,928</b>	<b>Rp 118,299,499,762</b>	

(In Idr.)				
Simplified Income Statement	30-Jun-22	30-06-2021*)	31-Dec-21	31-Dec-20
Pendapatan	Rp 12,071,666,666	Rp 3,400,000,000	Rp 10,455,000,000	Rp 10,554,702,159
Beban pokok pendapatan	(6,350,180,450)	(7,729,047,671)	(9,121,009,134)	(10,477,512,408)
<b>Laba (rugi) Bruto</b>	<b>5,721,486,216</b>	<b>(4,329,047,671)</b>	<b>1,333,990,866</b>	<b>77,189,751</b>
Beban penjualan	-	-	(33,950,000)	(10,000,000)
Beban umum dan administrasi	(1,988,249,753)	(646,652,128)	(1,371,322,342)	(1,112,986,916)
Penghasilan (beban) usaha lainnya - net	(958,535,164)	4,041,979,859	3,743,108,006	43,614,747
<b>Laba (rugi) usaha</b>	<b>2,774,701,299</b>	<b>(933,719,940)</b>	<b>3,671,826,530</b>	<b>(1,002,182,418)</b>
Pendapatan (biaya) keuangan	-	-	(166,173,441)	(609,406,090)
<b>Laba sebelum pajak final dan pajak penghasilan</b>	<b>2,774,701,299</b>	<b>(933,719,940)</b>	<b>3,505,653,089</b>	<b>(1,611,588,508)</b>
Beban pajak final	(144,860,000)	(641,436,370)	(750,388,459)	(126,656,426)
<b>Laba neto tahun berjalan</b>	<b>2,629,841,299</b>	<b>(1,575,156,310)</b>	<b>2,755,264,630</b>	<b>(1,738,244,934)</b>
Pengukuran kembali imbalan kerja jangka panjang	2,715,109	-	-	-
<b>Total laba komprehensif periode/tahun berjalan</b>	<b>Rp 2,632,556,408</b>	<b>Rp (1,575,156,310)</b>	<b>Rp 2,755,264,630</b>	<b>Rp (1,738,244,934)</b>

\*) tidak di audit

**Profindo Research Team:****Setya Pambudi**

(Research Analyst)

setya.pambudi@profindo.com

ext 713

**Indra Kelana**

(Technical Analyst)

indra.kelana@profindo.com

ext 715

**Profindo Equity Sales Team:****Jessie James**

(Head of Equity Sales)

jessie.james@profindo.com

ext 314

**Gabriella Pratiwy**

(Head of MarCom &amp; OLT)

gabriella.pratiwy@profindo.com

ext 600

**KANTOR PUSAT**Permata Kuningan Building, 19F  
Jl. KuninganMulia, Kav. 9C, Guntur Setiabudi  
South Jakarta 12980

Phone : +62 21 8378 0888

Fax : +62 21 8378 0909

WA : 0818 0772 5505

FB : ProklikProfindo

IG : @profindosekuritas

Telegram : RanGers Stock Community

Twitter : proclickRG

**KANTOR PERWAKILAN****SERANG**IDX Indonesia Stock Exchange  
Jl. Veteran No 39-40  
Cimuncang, Kota Serang  
Banten 42117**BANDUNG**IDX Indonesia Stock Exchange  
Jl. PHH Mustofa No 33  
Neglasari, Kec. Cibeunying Kaler,  
Bandung 40124**DISCLAIMER**

This research report is prepared by PT PROFINDO SEKURITAS INDONESIA for information purposes only and is not to be used or considered as an offer or the solicitation of an offer to sell or to buy or subscribe for securities or other financial instruments. The report has been prepared without regard to individual financial circumstance, need or objective of person to receive it. The securities discussed in this report may not be suitable for all investors. The appropriateness of any particular investment or strategy whether opined on or referred to in this report or otherwise will depend on an investor's individual circumstance and objective and should be independently evaluated and confirmed by such investor, and, if appropriate, with his professional advisers independently before adoption or implementation (either as is or varied).