

#### Struktur Penawaran Umum Perdana Saham

##### Saham

Jumlah saham ditawarkan	442,300,000 (15.0% dari total modal ditempatkan dan disetor penuh).
Nilai nominal	Rp 100,-
Harga penawaran	Rp 1,250,-
Nilai emisi	Rp 552,875,000,000,-
Masa penawaran umum	23 - 27 Feb 2023
Tanggal pencatatan	01 Mar 2023

#### Penggunaan Dana

##### Penawaran Umum Perdana Saham

Sekitar 55% akan digunakan untuk modal kerja Hillconjaya Sakti (anak usaha), berupa biaya produksi pertambangan, diantaranya: biaya bahan bakar, overhead, dan pemeliharaan alat berat;

Sekitar 45% akan digunakan untuk belanja modal Hillconjaya Sakti untuk mendukung kegiatan operasional di sektor nikel, berupa: pembelian alat berat dan sarana penunjang lainnya.

#### Penjamin Emisi Efek dan Lembaga & Profesi Penunjang

Penjamin pelaksana emisi efek	PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia PT Suco Sekuritas
Penjamin emisi efek	PT Macquarie Sekuritas Indonesia
Kantor akuntan publik	KAP Kanaka
Konsultan hukum	Tumbuan & Partners
Notaris	Liestiani Wang, S.H., M.Kn.
Biro administrasi efek	PT Bima Registra

#### Jadwal

Tanggal efektif	21 Feb 2023
Masa penawaran umum	23 - 27 Feb 2023
Tanggal penjabatan	27 Feb 2023
Tanggal distribusi saham secara elektronik	28 Feb 2023
Tanggal pencatatan di bursa efek	01 Mar 2023

#### Struktur Permodalan Saat Ini

PT Hillcon Equity Management	81.0 %
PT Bukit Persada Indonesia	19.0 %
<b>Total</b>	<b>100.0 %</b>

#### Struktur Permodalan Setelah Penawaran Umum Perdana Saham

PT Hillcon Equity Management	68.9 %
PT Bukit Persada Indonesia	16.2 %
Masyarakat	15.0 %
<b>Total</b>	<b>100.0 %</b>

## Company Overview

PT Hillcon Tbk (HILL) merupakan perusahaan yang bergerak di bidang jasa pertambangan untuk proyek pertambangan nikel dan batubara serta konstruksi sipil.

Hingga kini, Perseroan telah turut berkontribusi dalam lebih dari 200 proyek jasa pertambangan dan konstruksi sipil di berbagai wilayah di seluruh Indonesia, dan hingga saat Perseroan melakukan penawaran umum ini, Perseroan memiliki delapan proyek aktif pada sektor jasa pertambangan nikel, pertambangan batu bara, dan konstruksi sipil.

Keunggulan kompetitif Perseroan diantaranya:

- Rekam jejak kinerja dan keunggulan operasional;
- Penyedia jasa pertambangan dan konstruksi sipil komprehensif yang telah mapan;
- Posisi yang tepat untuk tetap memanfaatkan industri nikel yang menarik dan semakin berkembang;
- Rangkaian lokasi proyek yang luas di seluruh Indonesia.

Strategi usaha yang akan dilakukan Perseroan dalam beberapa tahun kedepan:

- Terus meningkatkan efisiensi operasional dan profitabilitas;
- Memelihara hubungan pelanggan yang baik melalui standar operasi berkualitas tinggi;
- Meningkatkan dan memperkuat sistem pengawasan dan teknologi informasi;
- Peningkatan konsentrasi dalam pasar jasa kontraktor pertambangan nikel.

## Financial Performance

Perseroan mencatatkan pendapatan sebesar Rp 1.6 triliun hingga bulan Juli 2022. Jumlah ini meningkat 61.9% dibanding periode yang sama tahun sebelumnya.

Laba bruto Perseroan pada periode ini mengalami peningkatan sebesar 9.4% dibanding periode yang sama tahun sebelumnya. Pada periode ini, laba bruto Perseroan tercatat sebesar Rp 458.6 miliar dengan margin laba bruto sebesar 28.0%.

Perseroan mencatatkan laba bersih sebesar Rp 210.0 miliar dengan margin laba bersih sebesar 12.8% pada periode ini, dimana nilai tersebut menurun (-16.7%) dibanding periode yang sama tahun sebelumnya.

Research analyst:

Setya Pambudi

setya.pambudi@profindo.com

(In Idr. mn.)

Simplified Balance Sheet	31-Jul-22	31-Dec-21	31-Dec-20	31-Dec-19
<b>Aset</b>				
Aset lancar	Rp 1,022,758	Rp 894,686	Rp 498,927	Rp 580,307
Aset tidak lancar	1,849,290	1,509,419	779,635	225,057
<b>Total aset</b>	<b>2,872,048</b>	<b>2,404,105</b>	<b>1,278,562</b>	<b>805,364</b>
<b>Liabilitas</b>				
Liabilitas jangka pendek	1,352,949	1,321,791	625,910	514,838
Liabilitas jangka panjang	709,492	482,656	560,205	336,449
<b>Total liabilitas</b>	<b>2,062,441</b>	<b>1,804,447</b>	<b>1,186,115</b>	<b>851,287</b>
<b>Ekuitas</b>				
Total ekuitas	809,607	599,658	92,447	(45,923)
<b>Total liabilitas dan ekuitas</b>	<b>Rp 2,872,048</b>	<b>Rp 2,404,105</b>	<b>Rp 1,278,562</b>	<b>Rp 805,364</b>

(In Idr. mn.)

Simplified Income Statement	31-Jul-22	31-Jul-21	31-Dec-21	31-Dec-20	31-Dec-19
Penjualan usaha	Rp 1,637,835	Rp 1,011,357	Rp 1,983,781	Rp 1,021,162	Rp 33,853
Beban pokok penjualan	(1,179,272)	(592,063)	(1,169,657)	(680,086)	(518,149)
<b>Laba bruto</b>	<b>458,563</b>	<b>419,294</b>	<b>814,124</b>	<b>341,076</b>	<b>115,704</b>
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>229,815</b>	<b>269,555</b>	<b>571,527</b>	<b>155,840</b>	<b>4,112</b>
<b>Laba periode/tahun berjalan</b>	<b>210,023</b>	<b>251,755</b>	<b>506,636</b>	<b>127,717</b>	<b>5,755</b>
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan	Rp 209,949	Rp 252,160	Rp 507,211	Rp 128,624	Rp 6,058

**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 : ProclikProfindo  
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).