

Profindo Sekuritas Indonesia
27 Juli 2023

Struktur Penawaran Umum Perdana Saham

Saham

Jumlah saham ditawarkan	Sebanyak-banyaknya 2,707,000,000 lembar saham biasa (sebesar-besarnya 15% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan)
Nilai nominal	Rp 100,-
Harga penawaran	Rp 100,-
Nilai emisi	Sebanyak-banyaknya Rp 270,700,000,000,-
Masa penawaran awal	18 - 24 Juli 2023
Masa penawaran umum (Perkiraan)	02 - 04 Agustus 2023
Tanggal pencatatan (Perkiraan)	08 Agustus 2023

Waran

Jumlah waran diterbitkan	Sebanyak-banyaknya 1,353,500,000 lembar saham biasa (sebesar-besarnya 7.5% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan)
Perbandingan saham:waran diterbitkan	2 : 1
Harga pelaksanaan	Rp 200,-
Masa berlaku pelaksanaan	08 Februari 2024 - 07 Agustus 2026

Penggunaan Dana

Penawaran Umum Perdana Saham

Sekitar 10.0% akan digunakan untuk kebutuhan modal kerja berupa kebutuhan operasional rutin dan digitalisasi bisnis Perseroan.

Sekitar 90.0% akan digunakan untuk pengembangan modal entitas anak Perseroan.

Penjamin Emisi Efek dan Lembaga & Profesi Penunjang

Penjamin pelaksana emisi efek	PT Reliance Sekuritas Indonesia Tbk
Penjamin emisi efek	(akan ditentukan kemudian)
Kantor akuntan publik	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja
Konsultan hukum	Ery Yunasri & Partners
Notaris	Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn.
Biro administrasi efek	PT EDI Indonesia

Jadwal

Masa penawaran awal	18 - 24 Juli 2023
Tanggal efektif (perkiraan)	31 Juli 2023
Masa penawaran umum (perkiraan)	02 - 04 Agustus 2023
Tanggal penjatahan (perkiraan)	04 Agustus 2023
Tanggal distribusi saham secara elektronik (perkiraan)	07 Agustus 2023
Tanggal pencatatan di bursa efek (perkiraan)	08 Agustus 2023
Tanggal awal perdagangan waran seri I (perkiraan)	08 Agustus 2023
Tanggal akhir perdagangan waran seri I (perkiraan)	
Pasar reguler dan negosiasi	05 Agustus 2026
Pasar tunai	07 Agustus 2026
Tanggal awal pelaksanaan waran seri I	08 Februari 2024
Tanggal akhir pelaksanaan waran seri I	07 Agustus 2026

Struktur Permodalan

	Sebelum Penawaran Umum Perdana Saham	Setelah Penawaran Umum Perdana Saham dan Setelah Penerbitan Waran Seri I
PT Humpuss Itermoda Transportasi Tbk	90.0 %	65.5 %
PT Humpuss Transportasi Kimia	10.0 %	7.3 %
Koperasi Karyawan Bhakti Samudera Masyarakat	0.0 %	0.0 %
	-	14.0 %
Pemegang Waran Seri I	-	7.0 %
Total	100.0 %	100.0 %

Research analyst:

Setya Pambudi

setya.pambudi@profindo.com

Company Overview

PT Humpuss Maritim Internasional Tbk (HUMI) merupakan perusahaan yang bergerak di bidang persewaan kapal, terutama untuk pengangkutan gas alam cair (LNG), angkutan bahan bakar premium dan *crude oil*, pengangkutan bahan kimia dan petrokimia, jasa penunjang kegiatan lepas pantai, jasa pengerukan, penyediaan *floating storage regassification unit* (FSRU), dan penunjang armada laut melalui entitas anak Perseroan.

Sebagai pendukung utama dalam industri distribusi energi, Perseroan melalui entitas anak juga melakukan pengelolaan dan pengembangan awak kapal melalui jasa pelatihan.

Prospek usaha Perseroan:

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan dan entitas anak memiliki kecenderungan usaha terhadap satu dan/atau beberapa pelanggan. Hal ini disebabkan karena jasa yang dijalankan merupakan industri dengan *high barrier to entry* dimana Perseroan dan entitas anak sudah memiliki pengalaman lebih dari 30 tahun.

Perseroan dan entitas anak saat ini menempati posisi 10 (sepuluh) besar dalam *market share* dalam industri berdasarkan *dead weight tonnage* untuk lini usaha angkutan *oil tanker* dan angkutan *petrochemical*.

Financial Performance and Valuation

Perseroan mencatatkan pendapatan sebesar US\$ 23.26 juta pada periode 1Q23. Jumlah ini meningkat 9.1% dibanding periode yang sama tahun sebelumnya.

Laba bersih Perseroan pada periode ini tercatat sebesar US\$ 4.98 juta, dengan margin laba bersih sebesar 22.0%. Nilai laba bersih tersebut berkurang (-3.3) dibanding periode yang sama tahun sebelumnya.

Saham Perseroan ditawarkan pada harga Rp 100,- per lembar dimana harga penawaran tersebut mencerminkan tingkat *price-to-book value ratio* sekitar 0.69x.

(In Usd.) Simplified Balance Sheet	31-03-2023*	31-12-2022**	31-12-2021**	31-12-2020**
Aset				
Aset lancar	\$ 55,649,509	\$ 57,448,621	\$ 38,478,066	\$ 36,105,910
Aset tidak lancar	157,392,701	156,704,052	171,919,179	177,441,980
Total aset	213,042,210	214,152,673	210,397,245	213,547,890
Liabilitas				
Liabilitas jangka pendek	39,496,655	46,616,682	38,667,869	45,227,889
Liabilitas jangka panjang	30,636,563	29,604,608	72,007,477	63,907,993
Total liabilitas	70,133,218	76,221,290	110,675,346	109,135,882
Ekuitas				
Total ekuitas	142,908,992	137,931,383	99,721,899	104,412,008
Total liabilitas dan ekuitas	\$ 213,042,210	\$ 214,152,673	\$ 210,397,245	\$ 213,547,890

* Tidak diaudit dan direvisi

** Audit

(In Usd.) Simplified Income Statement	31-03-2023*	31-03-2023*	31-12-2022**	31-12-2021**	31-12-2020**
Pendapatan usaha	\$ 23,260,937	\$ 21,314,548	\$ 91,532,123	\$ 66,593,098	\$ 69,083,553
Beban pokok pendapatan	(15,088,532)	(14,215,771)	(64,921,309)	(58,897,661)	(46,237,210)
Laba bruto	8,172,405	7,098,777	26,610,814	7,695,437	22,846,343
Laba sebelum pajak penghasilan	5,441,717	3,900,802	12,339,809	(12,118,328)	10,527,342
Laba periode/tahun berjalan	5,153,333	3,527,154	10,944,536	(13,036,095)	9,478,356
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan	\$ 4,977,609	\$ 5,149,332	\$ 15,954,149	\$ (17,412,352)	\$ 9,437,326

* Tidak diaudit dan direvisi

** Audit

Profindo Research Team:

Setya Pambudi

(Research Analyst)

Setya.pambudi@profindo.com

Ext 181

Yuda Sukama

(Technical Analyst)

yuda.sukama@profindo.com

Ext 170

Profindo Equity Sales Team

Jessie James

(Head of Equity Sales)

jessie.james@profindo.com

Ext 125/137

Gabriella Pratiwy

(Head of Marcom & OLT)

Gabriella.pratiwy@profindo.com

Ext 111

KANTOR PUSAT

Permata Kuningan Building, 19F
Jl. Kuningan Mulia, Kav. 9C, Guntur Setiabudi
South Jakarta 12980
Phone: +62 21 5093 1888
Fax: +62 21 50933 1889
WA: 0818 0772 5505
FB: ProclickProfindo
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).