



Penawaran Umum Perdana Saham  
**PT Mitrabara Adiperdana Tbk**

Jakarta, 23 Juni 2014

*Joint Lead Underwriters*



# Daftar Isi

---



- 1** PROFIL PERSEROAN
- 2** KEGIATAN DAN PROSPEK USAHA PERSEROAN DAN ENTITAS ANAK
- 3** STRATEGI USAHA
- 4** KINERJA USAHA DAN KEUANGAN
- 5** PERTIMBANGAN INVESTASI
- 6** STRUKTUR, HARGA PENAWARAN DAN INDIKASI JADWAL



**1** ***PROFIL PERSEROAN***



## DEWAN KOMISARIS



Stephen Ignatius Suharya  
**Komisaris Utama**



Athanasius Tossin Suharya  
**Wakil Komisaris Utama**



Abdullah Fawzy Siddik  
**Komisaris Independen**

## DEWAN DIREKSI



Khoirudin  
**Direktur Utama**



Benito Maulana M.  
**Wakil Direktur Utama**



Yo Angela Soedjana  
**Direktur**



Richard Pardede  
**Direktur Independen**



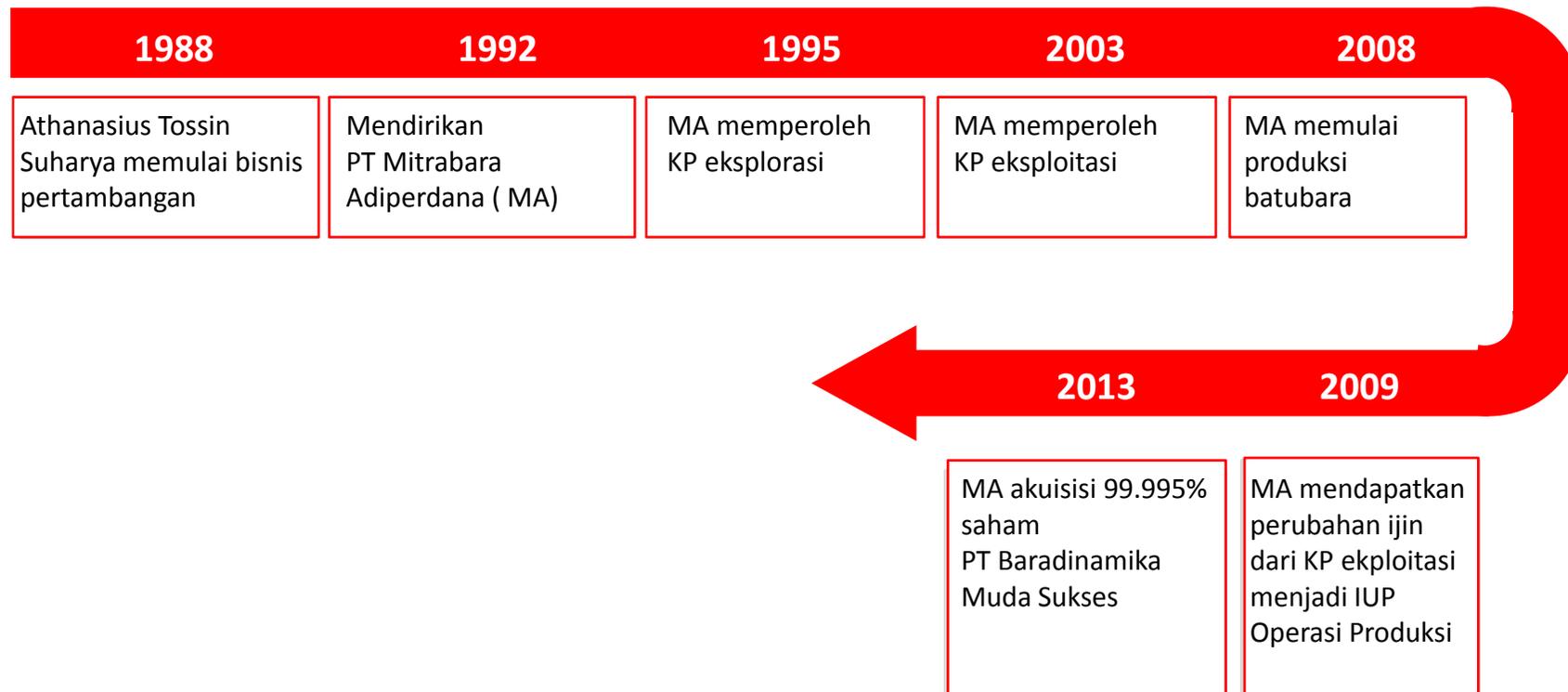
### VISI

Menjadi perusahaan tambang batubara profesional yang mengedepankan “SHE (*Safety Health Environment*)” dan turut berperan serta dalam pembangunan ekonomi setempat.

### MISI

Menjadi perusahaan tambang batubara yang menerapkan “*Good Mining Practice*” dan “*Good Corporate Governance*”

# Rekam Jejak Perseroan



**2**

***KEGIATAN DAN PROSPEK USAHA  
PERSEROAN DAN ENTITAS ANAK***

# Statistik Umum



## PT Mitrabara Adiperdana, Tbk (MA)



Penyelidikan umum	9 November 2003
Ekplorasi pertama	10 April 1998
Penerbitan Ijin AMDAL	26 Desember 2000
Ijin Produksi	20 tahun, berlaku mulai 1 Agustus 2003
Luas area konsesi	1.930 Ha

## PT Baradinamika Mudasukses (BDMS)



Penyelidikan umum	9 November 1992
Ekplorasi pertama	31 Juli 1993
Penerbitan Ijin AMDAL	10 Oktober 1994
Ijin Produksi	10 tahun, berlaku mulai 9 Juli 2008
Luas area konsesi	1.030 Ha

# Peta Lokasi Tambang



Area IUP Perseroan dan Entitas Anak terletak di wilayah geografis di Provinsi Kalimantan Timur (sekarang menjadi Kalimantan Utara).



# Area Izin Usaha Pertambangan



Pemegang IUP	No/Tanggal	Tahapan	Masa Berlaku	Lokasi
Perseroan	SK Bupati No. 503/545/K.633/200 9 tanggal 28 Desember 2009	Operasi Produksi	1 Agustus 2003 – 1 Agustus 2023	Desa Loreh, Kecamatan Malinau Selatan, Kabupaten Malinau, provinsi Kalimantan Timur (sekarang menjadi Kalimantan Utara).
Entitas Anak	SK Bupati No. 503/545/K.634/200 9 tanggal 28 Desember 2009	Operasi Produksi	9 Juli 2008 – 9 Juli 2018 dan dapat diperpanjang 1 (satu) kali 10 tahun	Desa Loreh, Kecamatan Malinau Selatan, Kabupaten Malinau, Provinsi Kalimantan Timur (sekarang menjadi Kalimantan Utara).

# Cadangan dan Volume Produksi Batubara



## Cadangan batubara :

Lokasi	Cadangan Terbukti	Cadangan Terduga	Jumlah
Perseroan			
Langap	9,60	2,00	11,60
Yarder	24,00	6,00	30,00
Entitas Anak	3,43	0,35	3,78
<b>Jumlah</b>	<b>37,03</b>	<b>8,35</b>	<b>45,38</b>

Sumber : laporan ASEAMCO per 31 Desember 2013

## Realisasi Produksi Batubara :

(dalam ton)

Tahun	2013	2012	2011	2010	2009
Perseroan	777.345	363.015	106.951	226.740	251.437
Entitas Anak	1.038.989	1.119.125	1.230.105	1.090.540	749.660
<b>TOTAL</b>	<b>1.816.334</b>	<b>1.482.140</b>	<b>1.337.055</b>	<b>1.317.280</b>	<b>1.001.097</b>

Sumber : Perseroan

## Rasio pengupasan tanah rata-rata aktual (*stripping ratio*) :

Tahun	2013	2012	2011	2010	2009
Perseroan	5,87	4,12	7,25	5,36	3,96
Entitas Anak	7,01	7,56	8,33	6,26	7,01
<b>TOTAL</b>	<b>6,51</b>	<b>6,31</b>	<b>7,16</b>	<b>6,10</b>	<b>6,24</b>

Sumber : Perseroan

# Target Kapasitas dan Kualitas Produksi



## Rancangan target produksi

(dalam ton)

Tahun	2016	2015	2014
Perseroan	4.000.000	3.200.000	1.500.000
Entitas Anak	-	800.000	1.000.000
Total	4.000.000	4.000.000	2.500.000

Sumber : internal Perseroan

Rancangan target kapasitas produksi Perseroan dan Entitas Anak akan bergantung pada sejumlah faktor termasuk diantaranya :

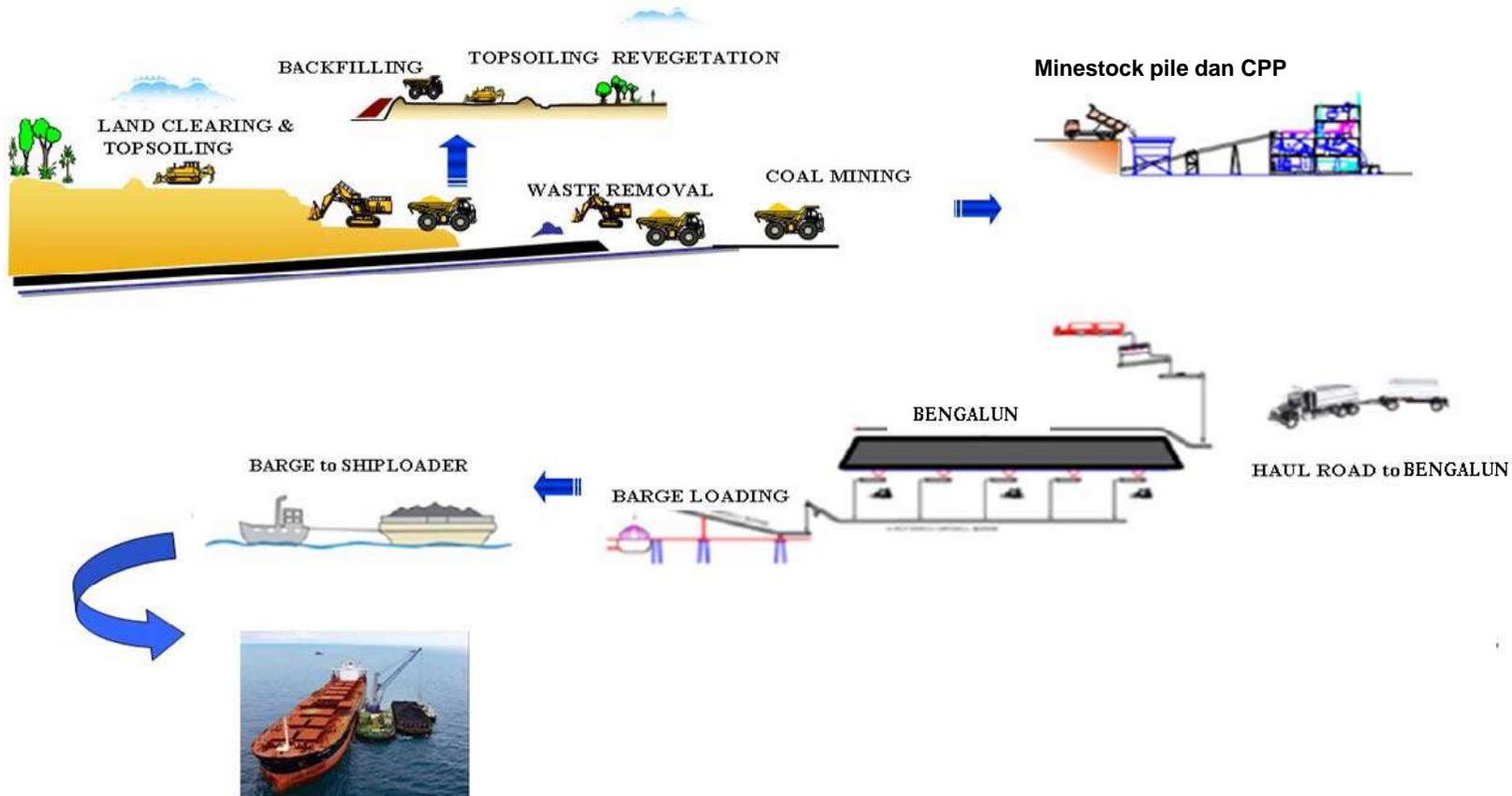
- ✓ Tantangan-tantangan yang muncul untuk mengembangkan kegiatan operasi produksi sesuai dengan rencana tambang
- ✓ pembebasan lahan
- ✓ penjualan batubara pada harga yang diharapkan
- ✓ kemampuan kontraktor dalam menyediakan jasa yang diperlukan
- ✓ kondisi cuaca

Kualitas produksi batubara sampai dengan tahun 2016, digolongkan menjadi dua jenis yaitu *Low Calorific Value* ("LCV") dan *Medium Calorific Value* ("MCV")

Properti	MA		BDMS	
	LCV	MCV	LCV	MCV
Total Moisture (%ar)	22,00	19,00	16,79	17,00
Inhern Moisture (%adb)	13,78	12,98	10,91	12,49
Ash Content (%adb)	3,45	3,16	9,57	2.34
Total Sulfur (%adb)	0,13	0,10	0,20	0.17
Calorific Value (kcal/kg - adb)	5.850	6.150	5.758	6.284
Calorific Value (kcal/kg - gar)	5.400	5.700	5.379	5.850

Sumber : internal Perseroan

# Alur Proses Produksi



Perseroan dan Entitas Anak menggunakan metode pertambangan terbuka (*open-pit mining*) untuk menggali batubara dari semua tambangnya yang meliputi proses pembersihan lahan (*land clearing*), pengupasan (*stripping*) lapisan atas tanah, pelepasan lapisan *overburden* yang dilakukan dengan kombinasi antara pengeboran-peledakan dan *dozer ripping*.

## Infrastruktur dan Fasilitas – *Stockpiling* (1/3)



Setelah pengupasan lapisan *overburden*, batubara diambil dengan menggunakan ekskavator dan langsung diangkut dengan truk melalui jalan pengangkutan batubara ke *Stockpile* di Loreh .

### LOREH

- Area : 8,5 Ha
- Kapasitas *stockpile*
  - ROM : 200.000 ton
  - Crushed : 100.000 ton
- *Crushing Plant* : 350 ton per jam
- Alat berat
  - Wheel Loader : 3 unit
  - Excavator : 1 unit
  - Water truck : 3 unit
  - Grader : 1 unit



Rencana tahun ini, 40% dari total batubara ROM hasil produksi Perseroan dan Entitas Anak akan dihancurkan dengan *Crusher* Loreh dan sisanya atau 60% akan dihancurkan dengan *Crusher* Bengalun.

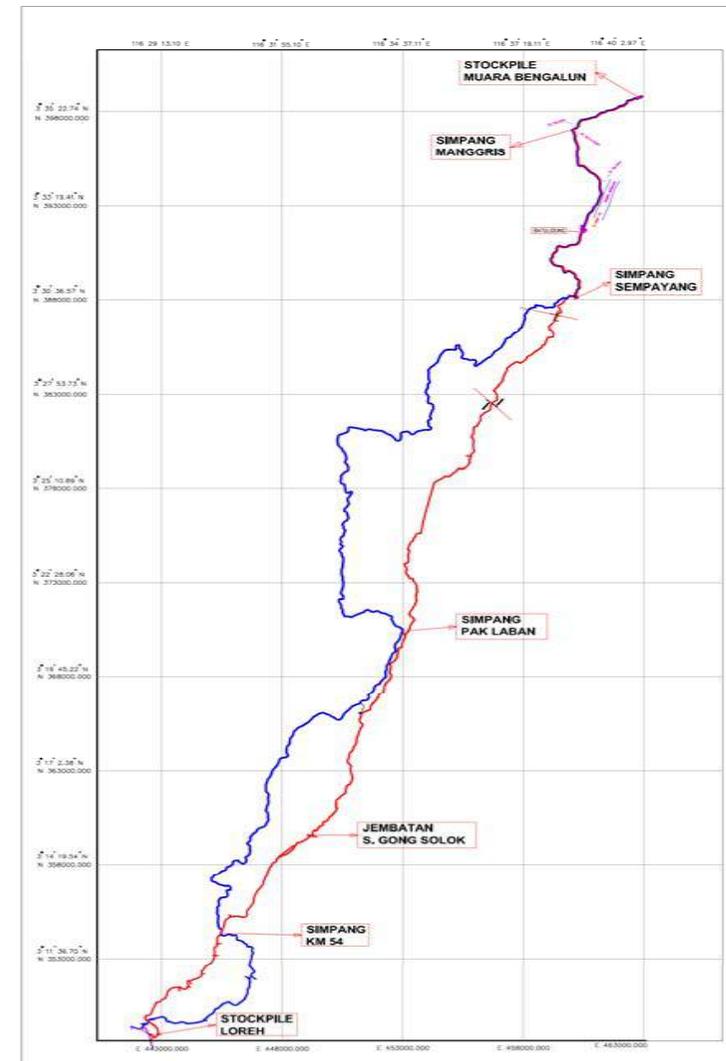
# Infrastruktur dan Fasilitas – Jalan Angkut (2/3)



Entitas Anak telah menyelesaikan pembangunan ruas jalan angkut milik sendiri dari Loreh menuju ke pelabuhan Muara Bengalun yang dapat mengurangi jarak angkut dari 75 km menjadi 64 km.

## Spesifikasi Jalan

- Lebar: 12m (min)
- Jarak : 64 km (Loreh ke Bengalun)
- Kapasitas jembatan : 50 ton
- Peralatan untuk perawatan jalan :
  - *Motor grader*: 3 unit
  - *Compactor*: 3 unit
  - *Excavator*: 4 unit
  - DT&WT: 10 & 10 unit
- Truk pengangkut
  - Class 28 t: 220 Unit (kontraktor)
  - Class 15 t: 110 Unit (kontraktor)



## Infrastruktur dan Fasilitas – Pelabuhan (3/3)



Di Pelabuhan Muara Bengalun, batubara kemudian dimuat ke atas tongkang dengan *conveyor belt*. Titik penjualan batubara Perseroan menggunakan *FOB Barge*, sehingga penyerahan batubara terjadi saat batubara dimuat ke tongkang.

### MUARA BENGALUN

- Luas area : 8,7 Ha
- Kapasitas *stockpile*
  - ROM : 100.000 ton
  - Crushed : 150.000 ton
- *Crushing Plant* : 500 ton per jam
- *Barge Loading Conv* : 700 ton per jam
- Peralatan berat :
  - *Wheel Loader* : 4 unit
  - *Excavator* : 2 unit
  - DT&WT : 8
- *Jetty* : 1 unit (8000 DWT)
- *Fuel Storage* : 2.000 kilo liter

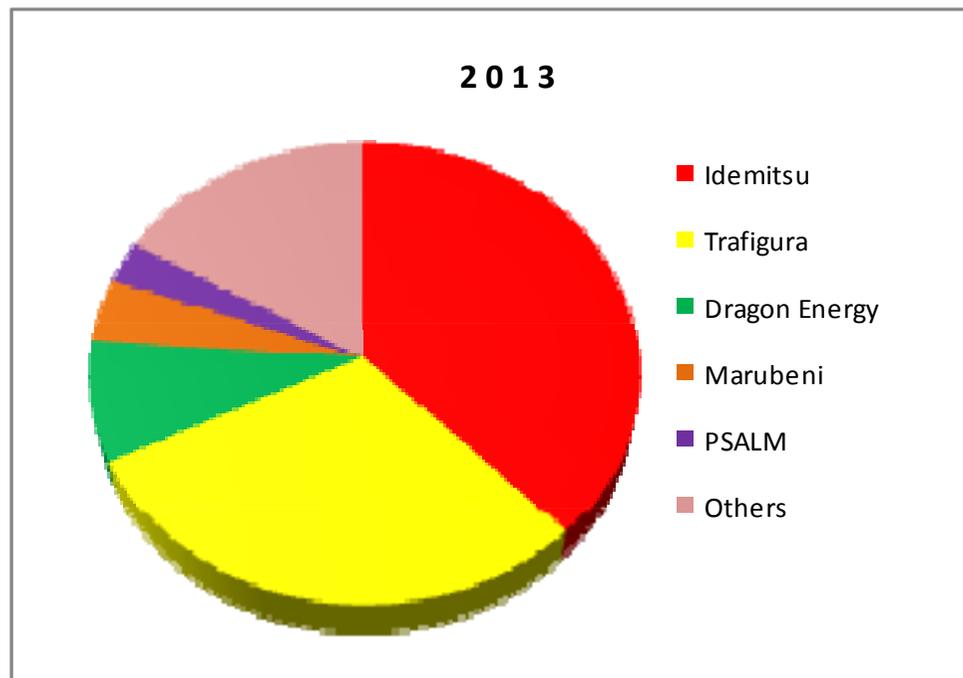


# Strategi Pemasaran



Secara historis, Perseroan dan Entitas Anak telah menjual bagian besar batubaranya kepada perusahaan perdagangan batubara berelasi yang melakukan transaksi dengan pelanggan akhir di pasar Indonesia dan luar negeri. Hanya sebagian kecil penjualan Perseroan dan Entitas Anak dijual kepada pelanggan akhir.

Berikut ini adalah lima pelanggan terbesar Perseroan dan Entitas Anak :

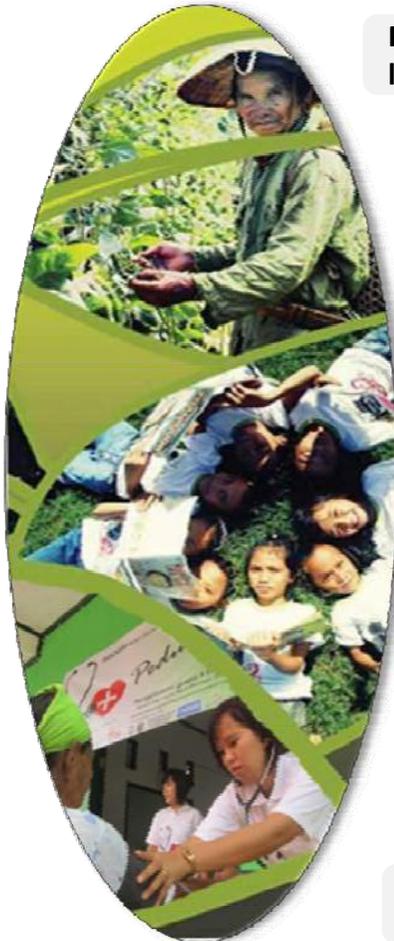


Sumber: laporan pemasaran Perseroan tahun 2013

# Tanggung Jawab Sosial Perseroan



Perseroan dan Entitas Anak berfokus dalam mengintegrasikan program-program *Corporate Social Responsibility* dengan program rehabilitasi lingkungan hidup



Peningkatan keterampilan masyarakat lokal melalui kerajinan gerabah dan pengolahan limbah (daur ulang)

Pelatihan teknik bercocok tanam yang baik kepada petani lokal melalui Kebun Contoh dengan memanfaatkan lahan bekas tambang

Pelayanan pendidikan non formal bagi anak usia dini melalui Taman Bacaan Upit dan Thio

Bantuan pendidikan kepada peserta didik lokal yang melanjutkan sekolah ke perguruan tinggi

Pelayanan kesehatan gratis dengan bekerja sama dengan RSU dan Dinas Kesehatan setempat

Bantuan perayaan hari besar agama seperti Perayaan Idul Fitri, Perayaan Idul Adha, Perayaan Natal dll

Bantuan pembangunan dan perbaikan sarana umum dan ibadah bagi masyarakat

Partisipasi dalam pelestarian adat budaya lokal

Partisipasi dalam pelestarian lingkungan hidup dan hari penanaman pohon.



3

## ***STRATEGI USAHA***



Strategi usaha Perseroan dan Entitas Anak mencakup hal-hal berikut :

## 1. Peningkatan efisiensi biaya penambangan

- Melakukan optimalisasi rencana tambang untuk meningkatkan efisiensi biaya penambangan
- Mekanisasi operasional pelabuhan dari sistem *shovel & truck* berubah menjadi sistem *conveyor*

## 2. Mengembangkan kapasitas dengan ekspansi infrastruktur

- Meningkatkan kapasitas infrastruktur pelabuhan yang semula berkapasitas 2.500.000 mt/tahun ditingkatkan menjadi 5.000.000 mt/tahun

## 4. Ekspansi Usaha

- Mencari sumber batubara yang baru untuk lebih meningkatkan produksi dan penjualan batubara

## 3. Diversifikasi pendapatan

- Memaksimalkan pemanfaatan dan nilai ekonomis infrastruktur yang dimiliki Entitas Anak, dengan menyediakan infrastruktur bagi perusahaan tambang sekitar



**4**

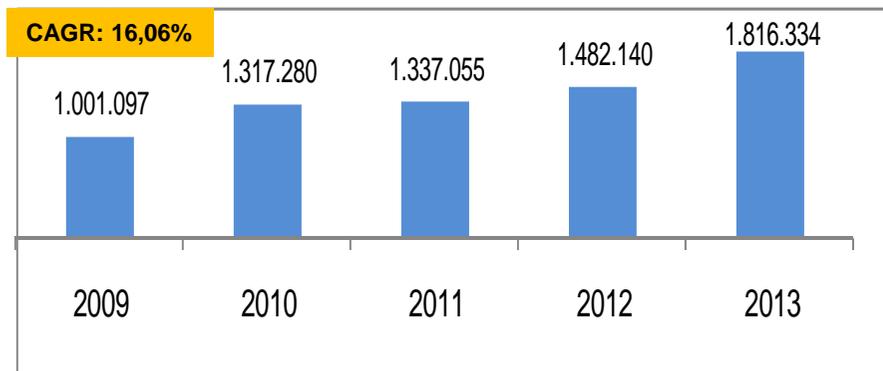
## ***KINERJA USAHA DAN KEUANGAN***

# Kinerja Operasional Perusahaan & Entitas Anak



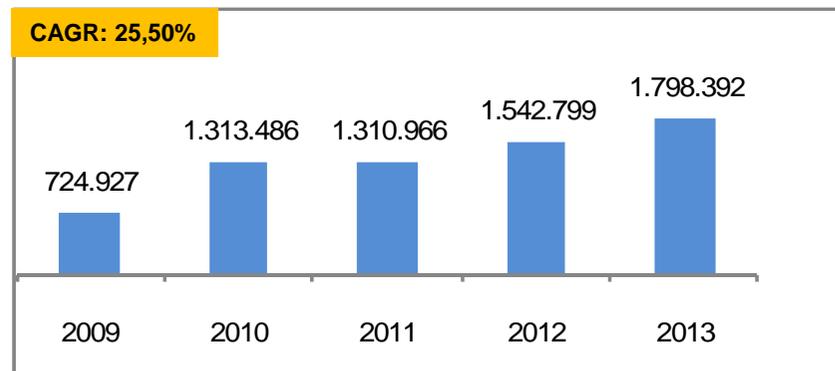
## Volume Produksi

(dalam ton)



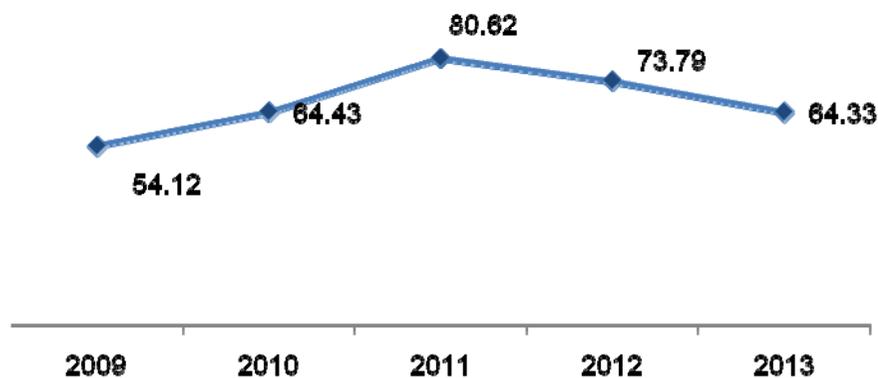
## Volume Penjualan

(dalam ton)



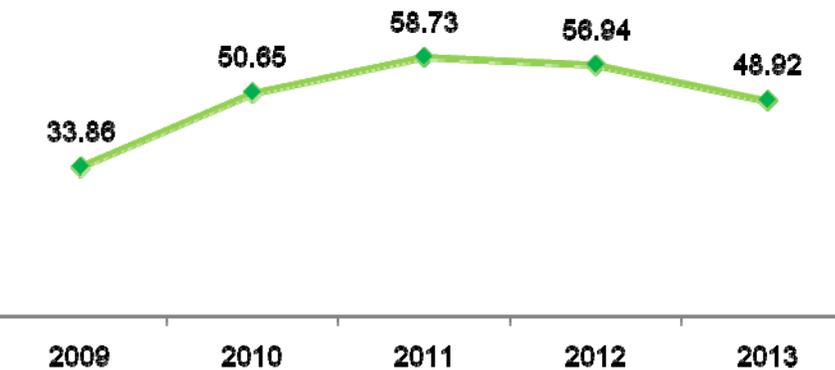
## Harga Jual Rata-Rata

(dalam USD/ton)



## Biaya Produksi FOB Barge

(dalam USD/ton)



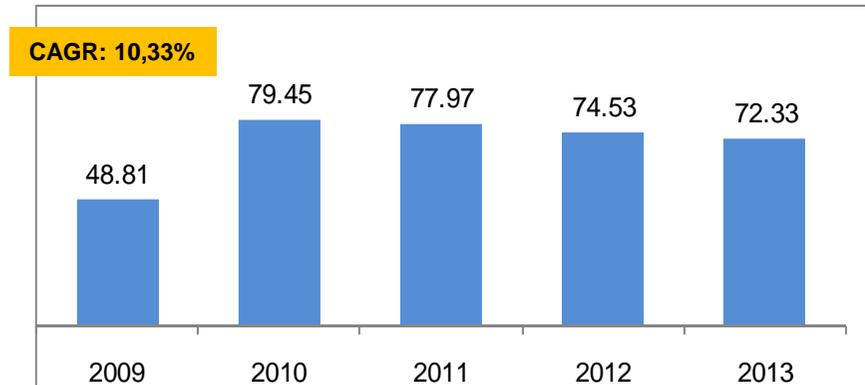
Sumber: Perseroan

# Kinerja Keuangan (1/3)



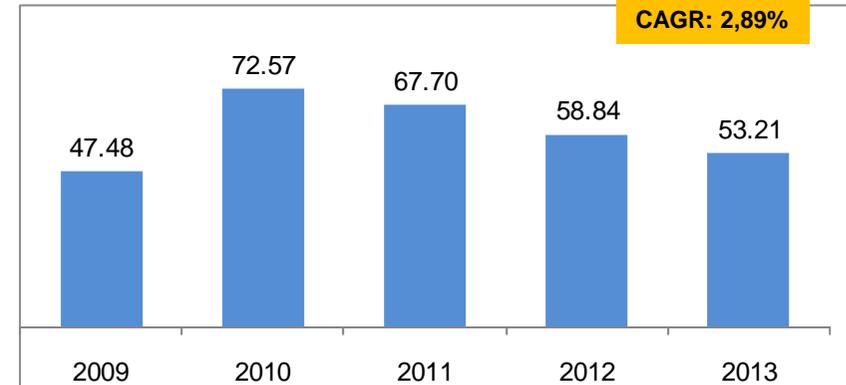
## Jumlah Aset

(dalam jutaan Dolar AS)



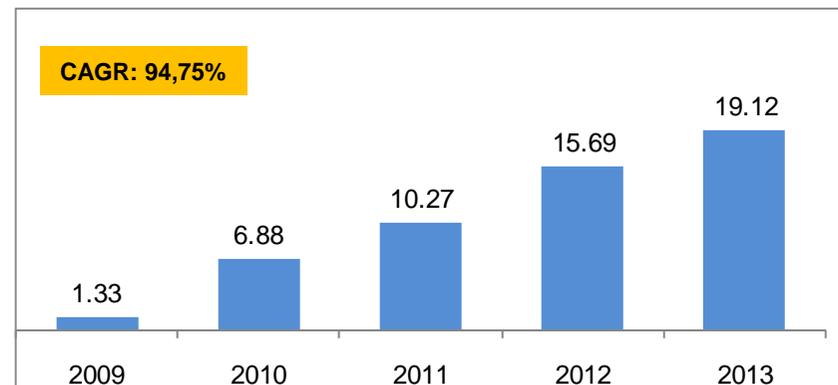
## Jumlah Liabilitas

(dalam jutaan Dolar AS)



## Jumlah Ekuitas

(dalam jutaan Dolar AS)



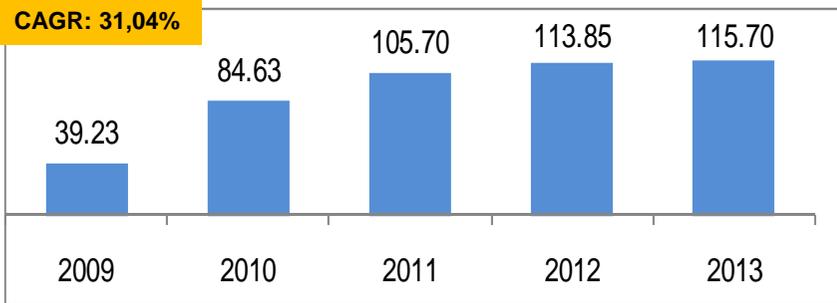
Sumber: Perseroan

# Kinerja Keuangan (2/3)



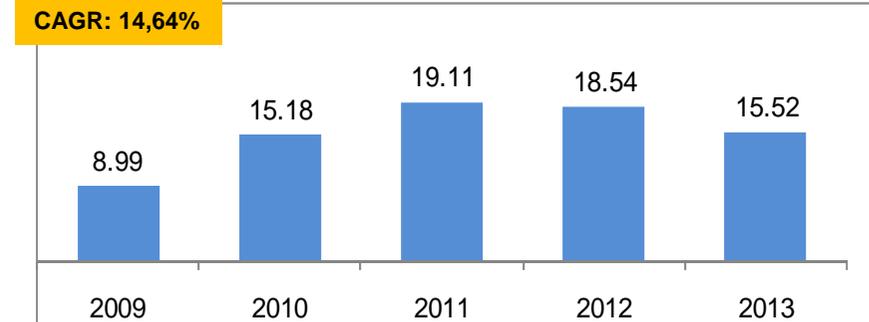
## Penjualan

(dalam jutaan Dolar AS)



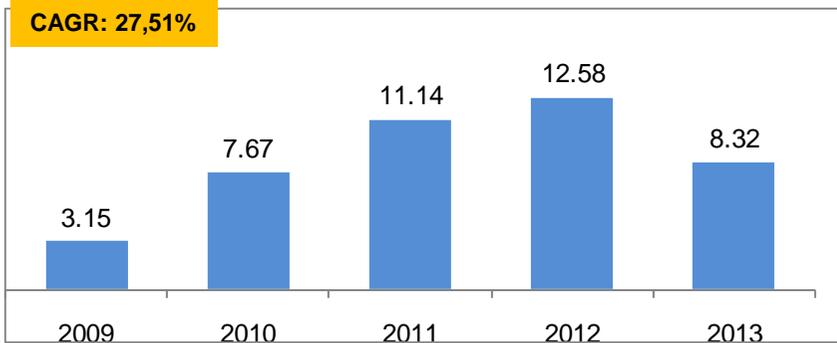
## Lab Kotor

(dalam jutaan Dolar AS)



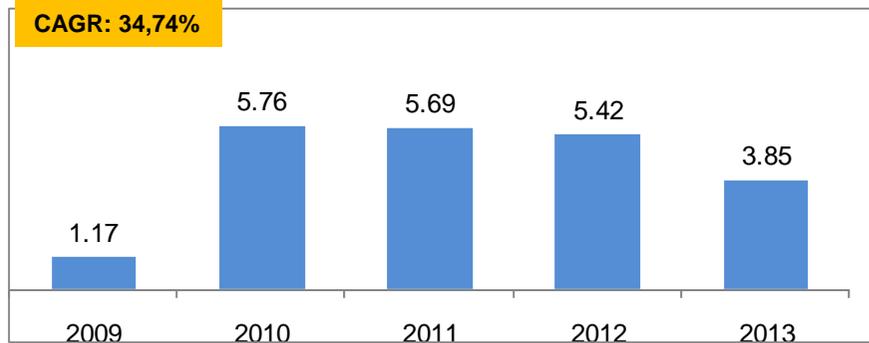
## Lab Usaha

(dalam jutaan Dolar AS)



## Lab Bersih

(dalam jutaan Dolar AS)

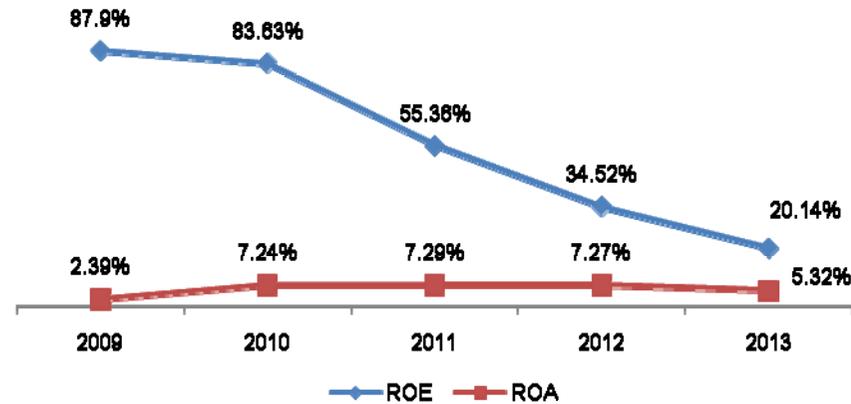


Sumber: Perseroan

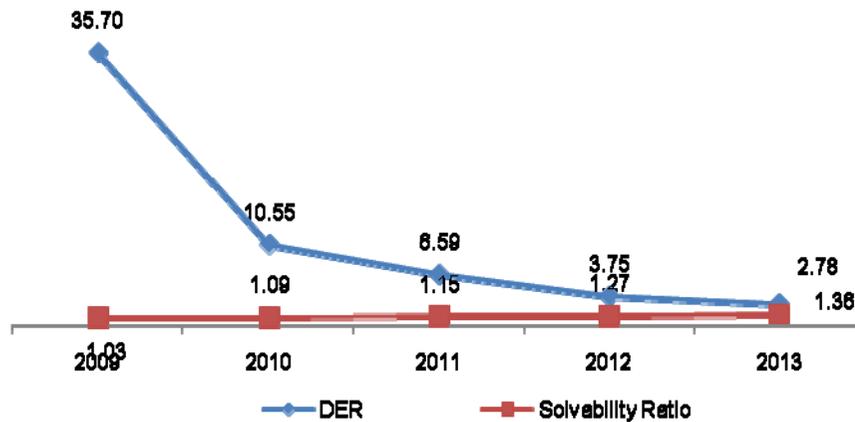
# Kinerja Keuangan (3/3)



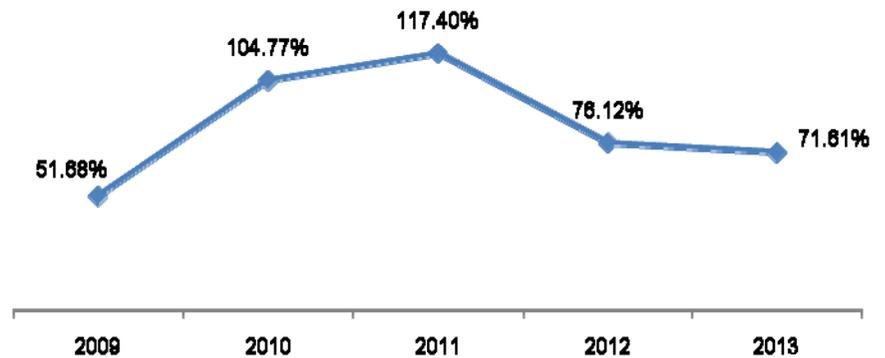
## ROE & ROA



## Debt to Equity Ratio & Solvability Ratio



## Liquidity Ratio (Current Ratio)



Sumber: Perseroan

**5**

## ***PERTIMBANGAN INVESTASI***

# Keunggulan-Keunggulan Kompetitif

---



**1** Kualitas Produk Yang Memenuhi Permintaan

**2** Kandungan sulfur dan *ash* rendah, batubara yang dihasilkan lebih disukai konsumen karena lebih ramah lingkungan



**3** Basis pelanggan yang mapan dan terdiversifikasi

**4** Infrastruktur yang terintegrasi

**5** Tim manajemen yang berpengalaman dalam sektor pertambangan batubara lebih dari 10 tahun

**6**

***STRUKTUR, HARGA PENAWARAN DAN  
INDIKASI JADWAL***

# Penawaran Umum Saham



➤ Emiten	PT Mitrabara Adiperdana Tbk
➤ Jumlah Saham yang akan ditawarkan dalam Penawaran Umum	Sebanyak-banyaknya 273.033.600 (dua ratus tujuh puluh tiga juta tiga puluh tiga ribu enam ratus) lembar saham biasa atas nama atau sebanyak-banyaknya 22% (dua puluh dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum yang terdiri atas saham baru yang dikeluarkan dari portepel sebanyak-banyaknya 136.516.800 (seratus tiga puluh enam juta lima ratus enam belas ribu delapan ratus) lembar saham biasa atas nama ("Saham Baru") dan saham divestasi milik PT Wahana Sentosa Cemerlang sebanyak-banyaknya 136.516.800 (seratus tiga puluh enam juta lima ratus enam belas ribu delapan ratus) saham biasa atas nama ("Saham Divestasi").
➤ Nilai Nominal	Rp100,-



## ➤ Penggunaan Dana

1. Sekitar 58,50% (lima puluh delapan koma lima persen) akan dipergunakan untuk peningkatan modal disetor dan ditempatkan untuk Entitas Anak, yang antara lain akan dipergunakan untuk kepentingan:
  - a. Pengembangan fasilitas pelabuhan (termasuk conveyor system, bangunan dan lain - lain) lebih kurang sebesar 48,04% (empat puluh delapan koma nol empat persen);
  - b. Sisanya untuk overhaul dan penggantian peralatan lebih kurang sebesar 10,46% (sepuluh koma empat enam persen).
2. Sekitar 35,00% (tiga puluh lima persen) seluruhnya akan dipergunakan untuk modal kerja Perseroan dan apabila Entitas Anak memerlukan tambahan modal kerja dari Perseroan, maka penggunaan dana hasil Penawaran Umum akan dilakukan melalui mekanisme penyertaan modal. Selanjutnya modal kerja tersebut akan dipergunakan oleh Perseroan untuk biaya kontraktor tambang serta pembelian bahan bakar.
3. Sekitar 6,50% (enam koma lima persen) akan dipergunakan untuk memenuhi belanja modal Perseroan, yang antara lain akan dimanfaatkan untuk kepentingan:
  - a. Pembangunan Fasilitas bangunan kantor, Mess untuk karyawan, dan fasilitas Perseroan lainnya di area tambang, lebih kurang sebesar 6,12% (enam koma satu dua persen);
  - b. Pembangunan laboratorium Perseroan, lebih kurang sebesar 0,38% (nol koma tiga delapan persen)

# Harga Penawaran

---



**Rp ..... - Rp..... per saham**

# Profesi Penunjang

---



➤ <b>Penjamin Emisi</b>	PT Danareksa Sekuritas dan PT Sucorinvest Central Gani
➤ <b>Auditor</b>	KAP Purwantono, Suherman & Surja
➤ <b>Konsultan Hukum</b>	ABNR Law Firm
➤ <b>Notaris</b>	Fathiah Helmi, SH.
➤ <b>Biro Administrasi Efek</b>	Datindo Entrycom



Kegiatan	Tanggal
Masa Penawaran Awal ( <i>bookbuilding</i> )	19 – 26 Juni 2014
Perkiraan Tanggal Efektif dari OJK	30 Juni 2014
Perkiraan Masa Penawaran	2 – 4 Juli 2014
Perkiraan Tanggal Penjatahan	7 Juli 2014
Perkiraan Tanggal Distribusi Saham	8 Juli 2014
Perkiraan Tanggal Pencatatan pada Bursa Efek Indonesia ( <i>Listing</i> )	10 Juli 2014



# THANK YOU

**PT Mitrabara Adiperdana Tbk**  
**Grha Baramulti**  
**Jl. Suryopranoto No. 2**  
**Komplek Harmoni Blok 8 A**  
**Jakarta Pusat 10130**