



PAPARAN PUBLIK TAHUNAN PT GOLDEN ENERGY MINES TBK

4 Oktober 2023

Daftar Isi



- 1 Tinjauan Umum Perseroan** Hal 3
- 2 Operasional** Hal 6
- 3 Pemasaran** Hal 9
- 4 Belanja Modal** Hal 16
- 5 Ikhtisar Keuangan** Hal 18
- 6 Dividen** Hal 23
- 7 Kejadian Penting Setelah Q2 2023** Hal 25
- 8 Penghargaan & ESG** Hal 28

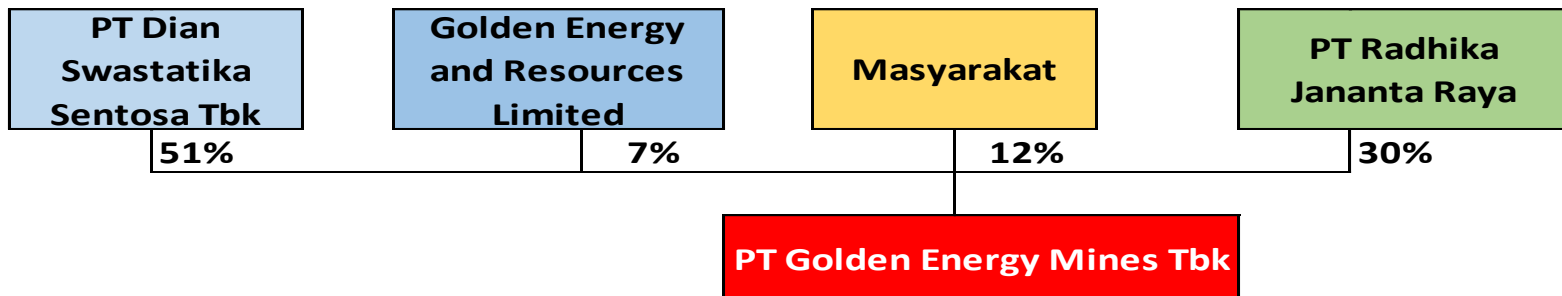
Tinjauan Umum Perseroan

Tinjauan Umum Perseroan



- PT Golden Energy Mines Tbk (“GEMS” atau “Perseroan”) bergerak dalam bidang pertambangan dan perdagangan batubara.
 - ❖ Memiliki total konsesi area seluas 66.204 hektar di Jambi (melalui KIM Block), Sumatra Selatan (melalui BSL dan EMS Group), Sumatera Barat (melalui EMS Group), Kalimantan Selatan (melalui BIB), dan Kalimantan Tengah (melalui TKS) dengan jumlah cadangan batubara sebesar 0,99 miliar ton dan sumber daya batubara lebih dari 2,92 miliar ton.
- GEMS terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011, dengan susunan Pemegang Saham Perseroan yakni PT Dian Swastatika Sentosa Tbk (“DSS”) 67%, GMR Coal Resources Pte. Ltd., (“GMR”) 30% dan Publik 3%.
- Pada tahun 2015, Golden Energy Resources Limited (“GEAR”) mengambil alih sebanyak 67% saham DSS di Perseroan. Kemudian GEAR melakukan beberapa kali divestasi sahamnya di Perseroan sehingga saat ini GEAR memiliki 7% saham di Perseroan dan DSS memiliki 51% saham di Perseroan.
- Pada tanggal 15 September 2022, GMR melakukan divestasi sahamnya di GEMS sejumlah 1.764.705.900 lembar saham (30%) kepada PT Radhika Jananta Raya (“RJR”), anak perusahaan tidak langsung PT ABM Investama Tbk (“ABM”).
- Per 31 Agustus 2023, nilai kapitalisasi Perseroan sebesar Rp 42.794.118.075.000,- (Rp 7.275,- per lembar saham).

Struktur Pemegang Saham Perseroan per 31 Agustus 2023 :



Tinjauan Umum Perseroan



Berikut adalah anak perusahaan Perseroan yang memiliki wilayah konsesi pertambangan batubara yang sudah berproduksi per 31 Agustus 2023, yaitu :



PT Borneo Indobara

Perizinan / License : PKP2B / Coal Contract of Work (CCOW) (2006-2036)

Luas / Area : 24,100 Ha

Lokasi / Location : Kabupaten Tanah Bumbu, Kalimantan Selatan / Tanah Bumbu Regency, South Kalimantan Province



PT Kuansing Inti Makmur

Perizinan / License : Izin Usaha Pertambangan/IUP / Mining License (2009-2029)

Luas / Area : 2,610 Ha

Lokasi / Location : Kabupaten Bungo, Jambi / Bungo Regency, Jambi Province



PT Barasentosa Lestari

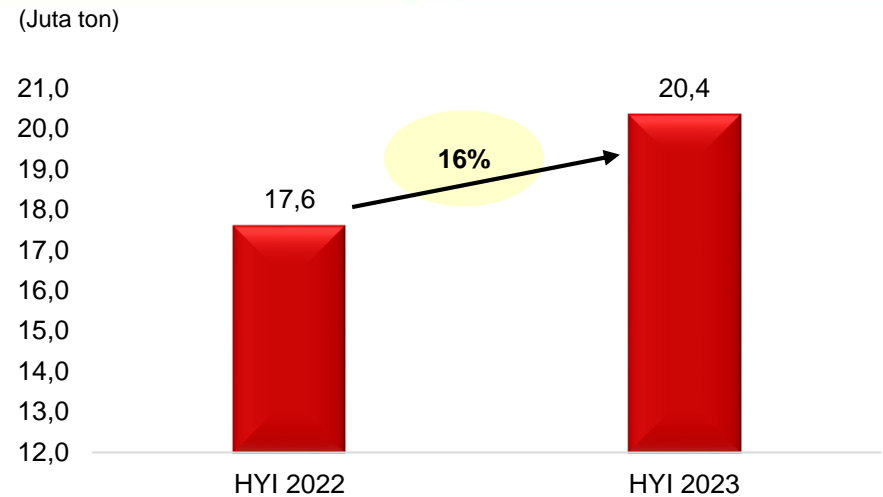
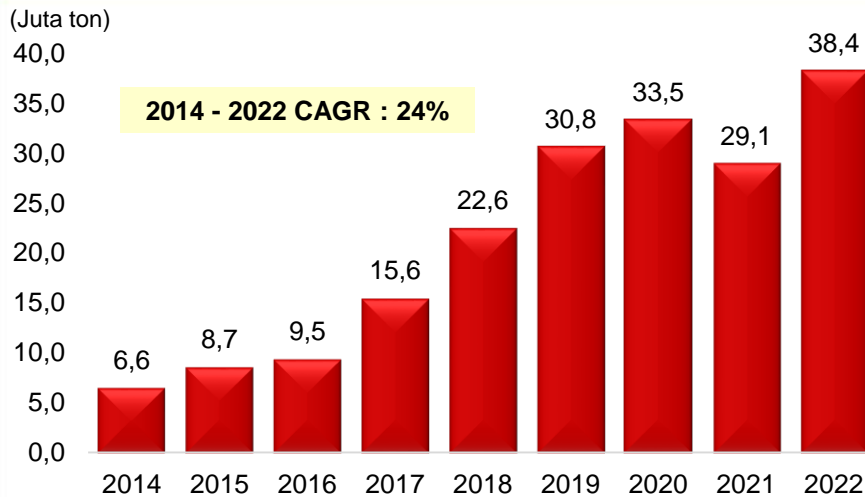
Perizinan / License : PKP2B / Coal Contract of Work (CCOW) (2011-2041)

Luas / Area : 23,300 Ha

Lokasi / Location : Kabupaten Musi Rawas Utara dan Musi Banyuasin, Sumatra Selatan /
North Musi Rawas and Musi Banyuasin Regencies, South Sumatra Province

Operasional

Keunggulan Operasional Perseroan



Top 4 perusahaan batubara Indonesia berdasarkan volume produksi tahun 2022.

Lokasi strategis dekat dengan pelanggan utama atau pengguna akhir di Asia

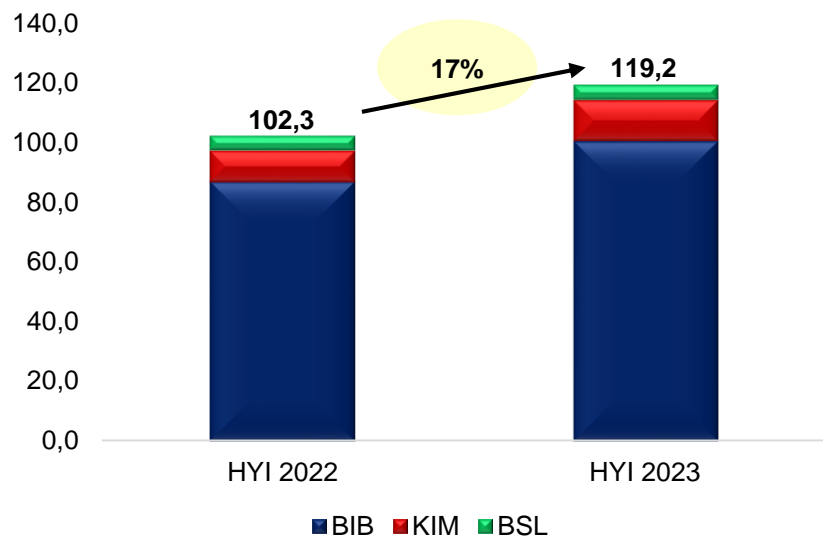
Produk lebih terjangkau dibandingkan batubara Australia, yang dipengaruhi oleh harga premium dan biaya pengiriman yang lebih tinggi

Rantai pasokan logistik yang sangat hemat biaya dan efisien

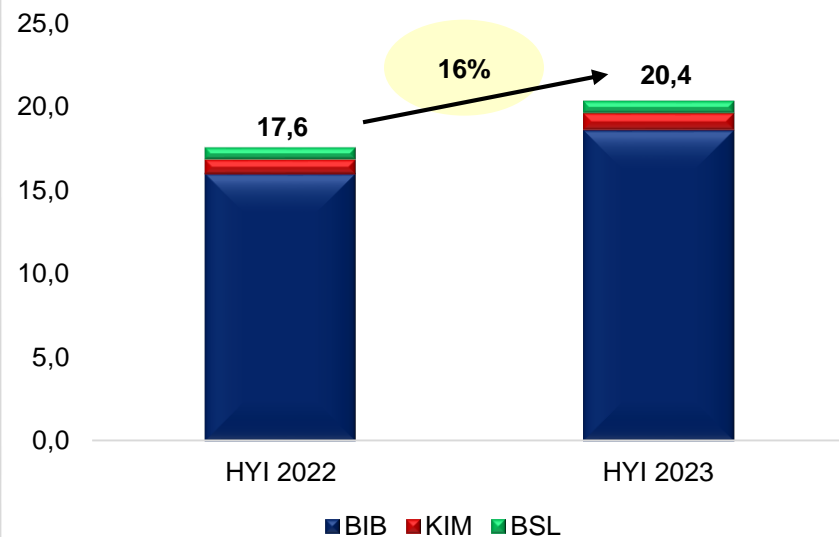
Volume

	HYI 2023		
Tambang	Pengupasan Lapisan (juta bcm)	Produksi batubara (juta ton)	Stripping Ratio
BIB	100,6	18,6	5,41
KIM	13,6	1,0	13,16
BSL	5,1	0,7	6,96
Total	119,2	20,4	5,86

Pengupasan Lapisan (juta bcm)

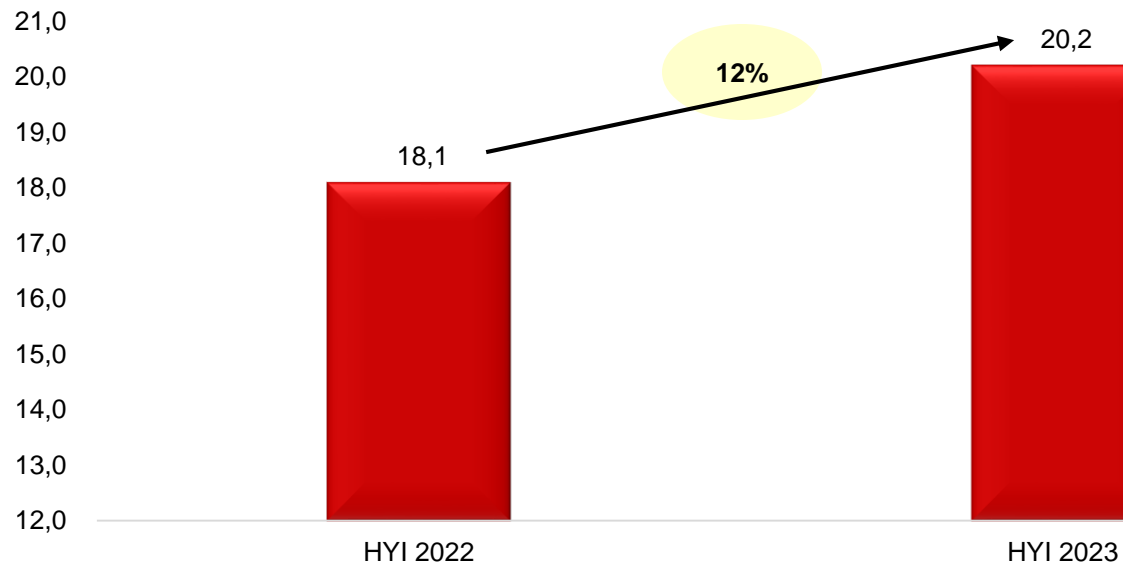
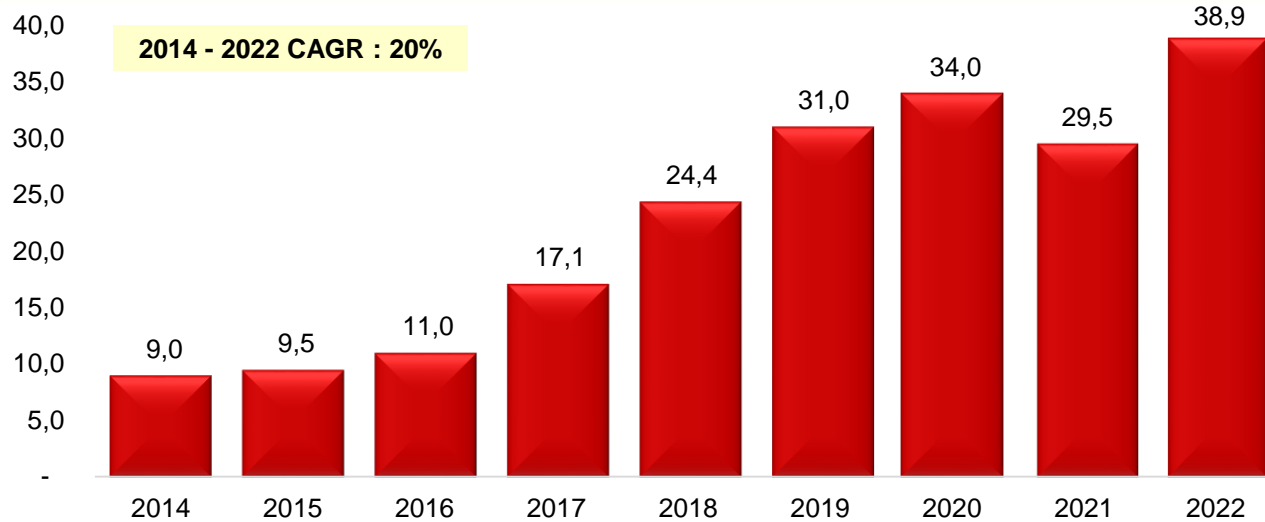


Produksi batubara (juta ton)



Pemasaran

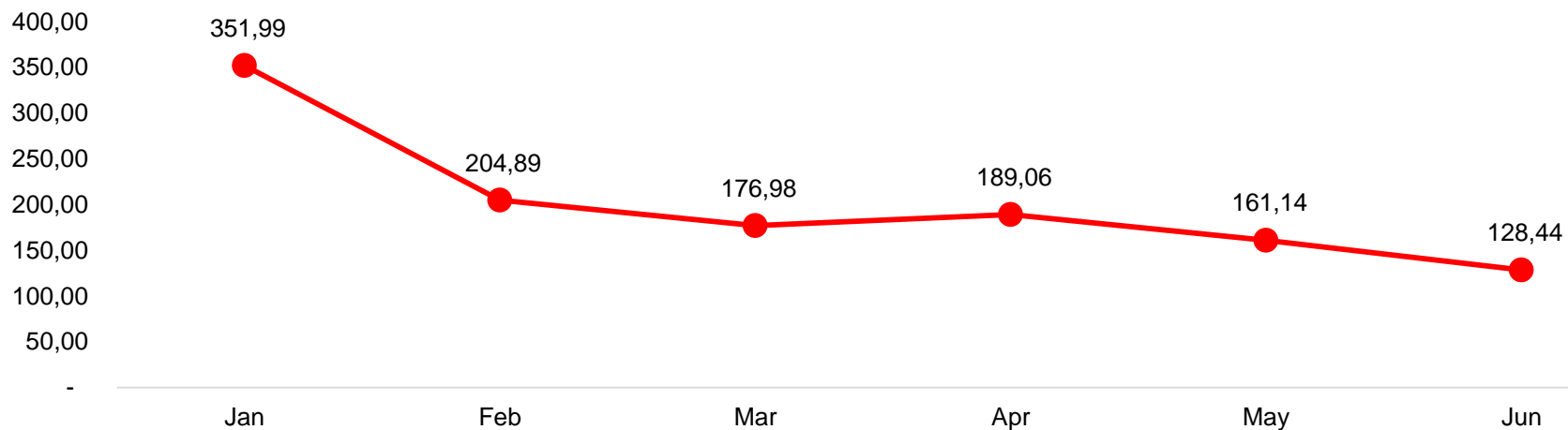
Kinerja Penjualan (juta ton)



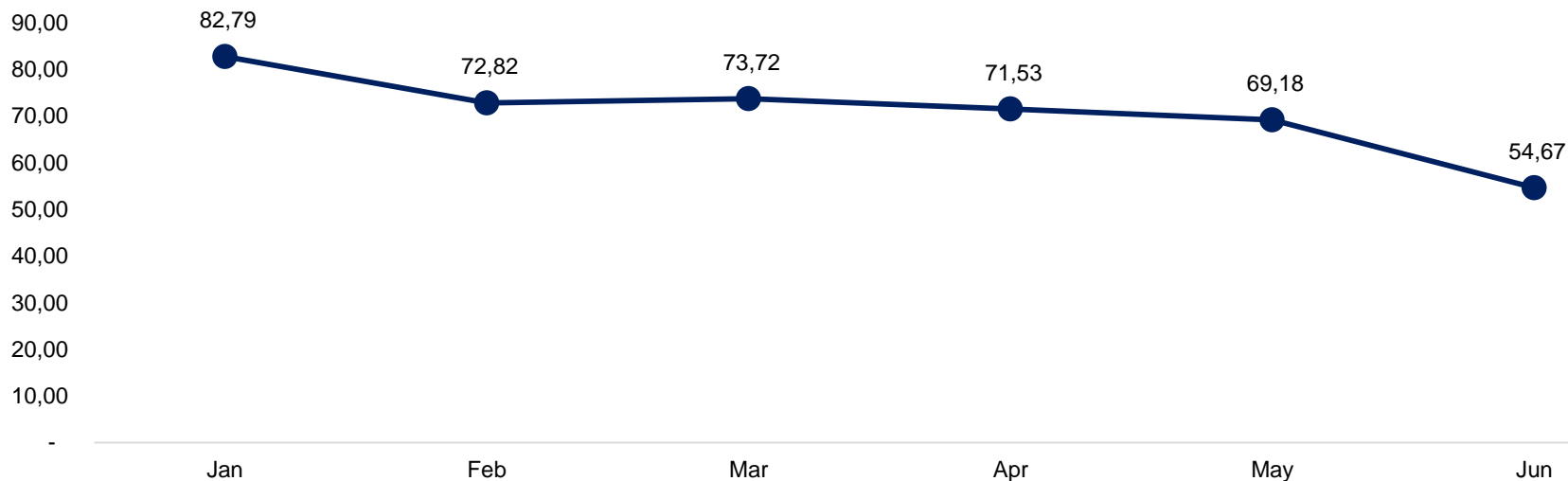
Harga (usd/ton)



NEWC

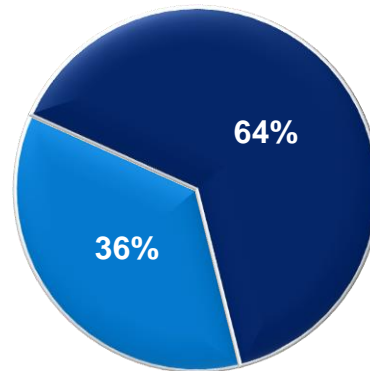


ICI4



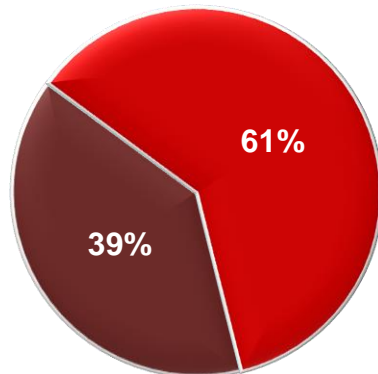
Bauran pemasaran

2022



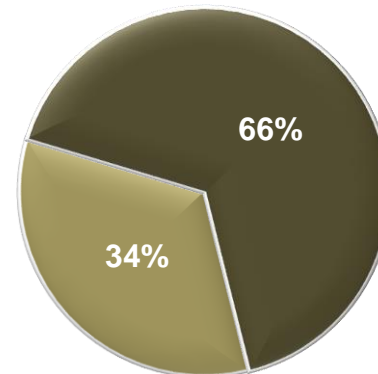
■ Domestic ■ Export

HYI 2022



■ Domestic ■ Export

HYI 2023

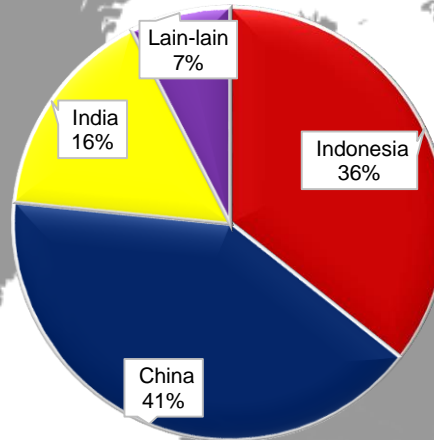


■ Domestic ■ Export

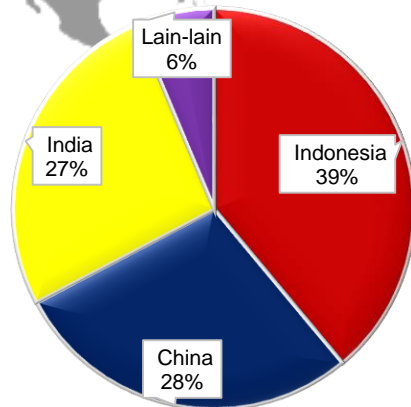
Penjualan Berdasarkan Negara



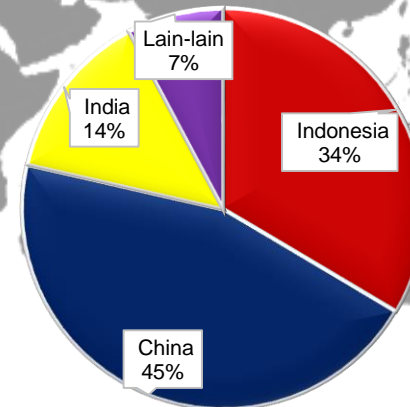
2022



HYI 2022

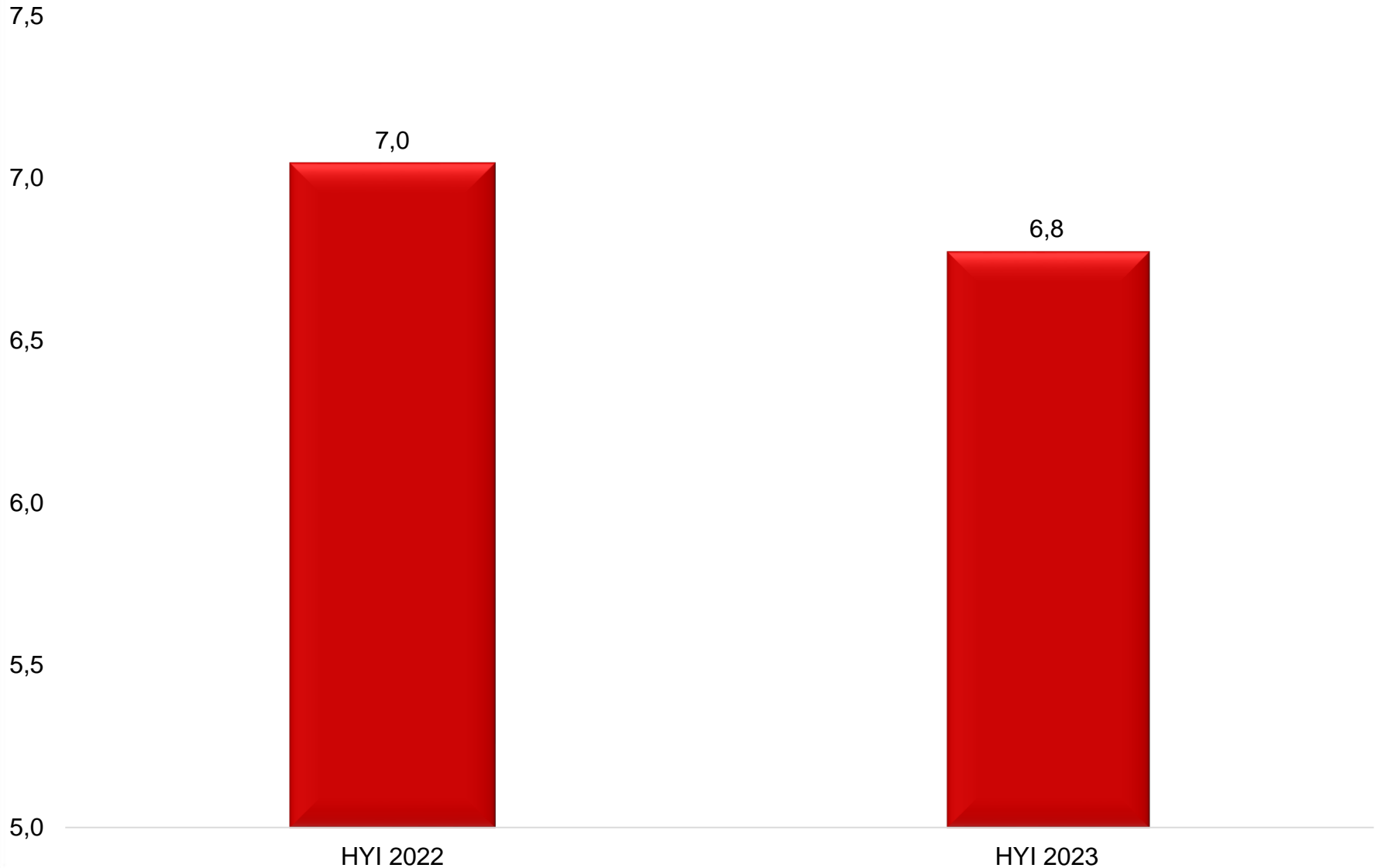


HYI 2023

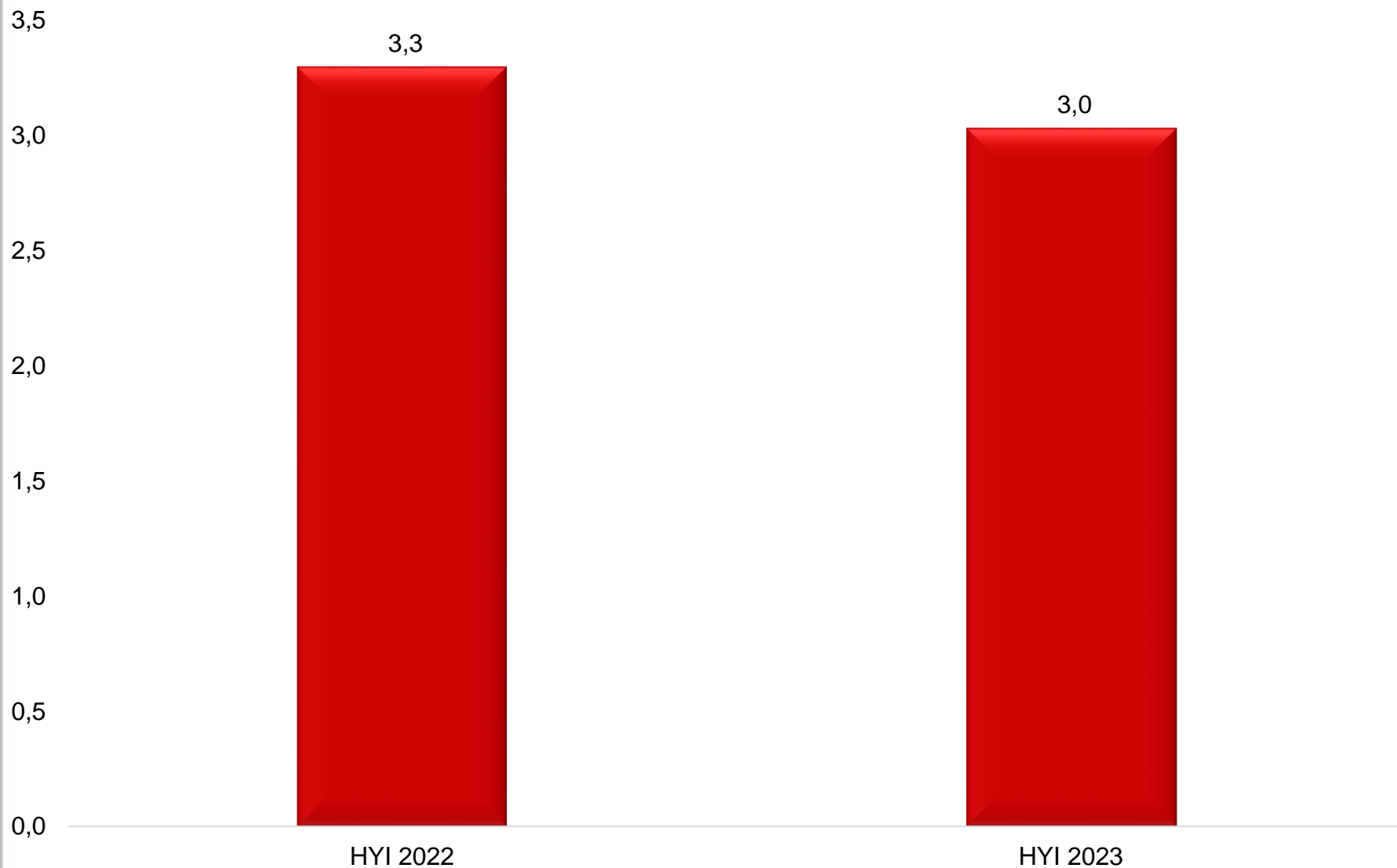


* Lain-lain merupakan Taiwan, Malaysia, Thailand, Filipina, Vietnam, Korea, dan Pakistan.

Penjualan domestik (juta ton)

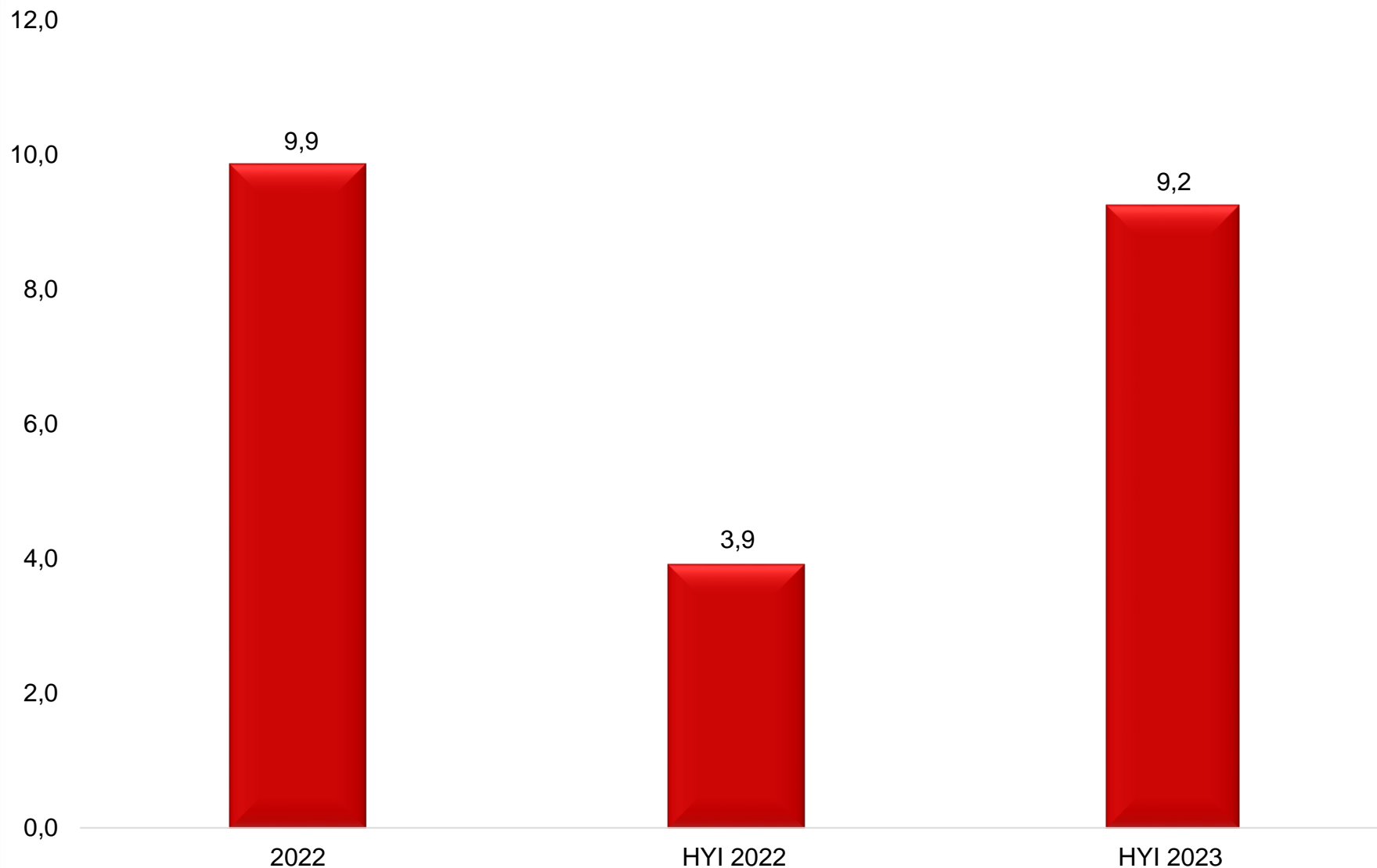


Bisnis PLN (juta ton)



Belanja Modal

Tren belanja modal (juta usd)



Ikhtisar Keuangan

Ikhtisar Keuangan

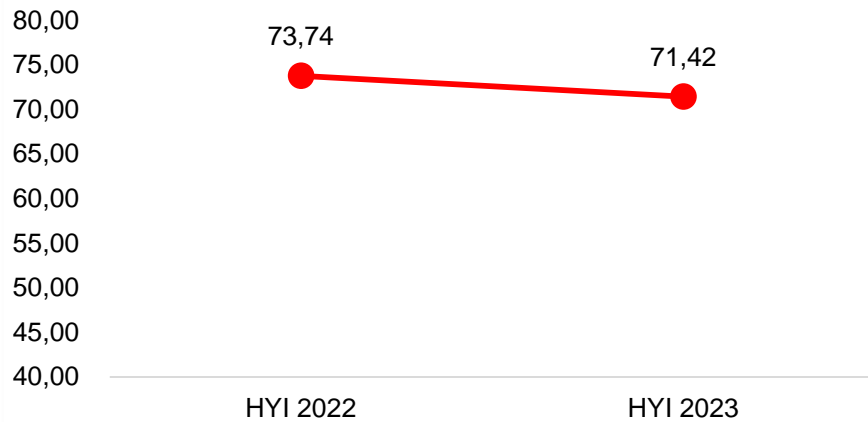


Juta usd	2022	HYI 2022	HYI 2023
Pendapatan	2,920	1,335	1,443
<i>EBITDA</i>	922	455	458
Laba sebelum pajak	899	442	437
Laba setelah pajak	696	342	340

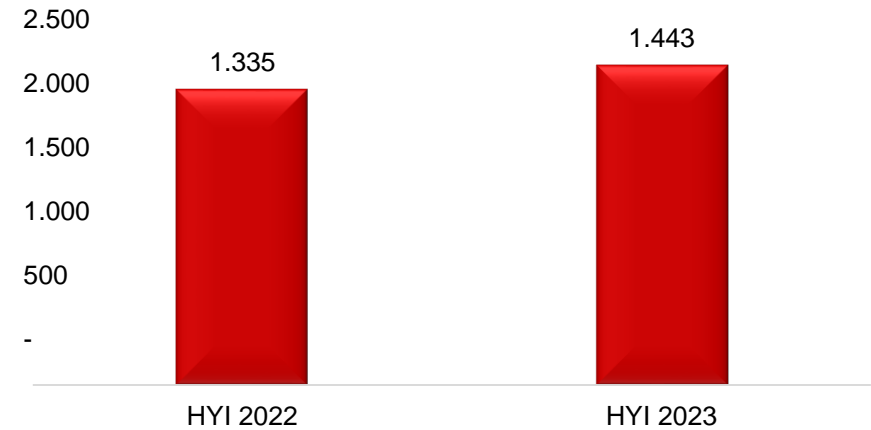
Tinjauan Keuangan



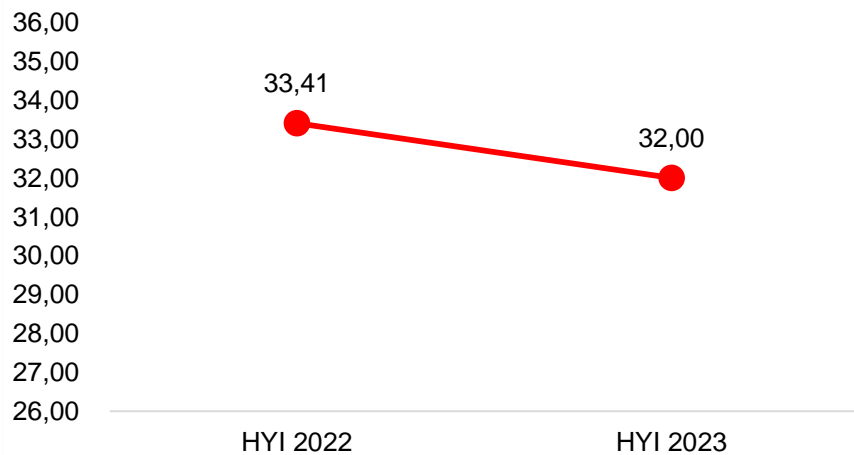
Harga jual (USD/ton)



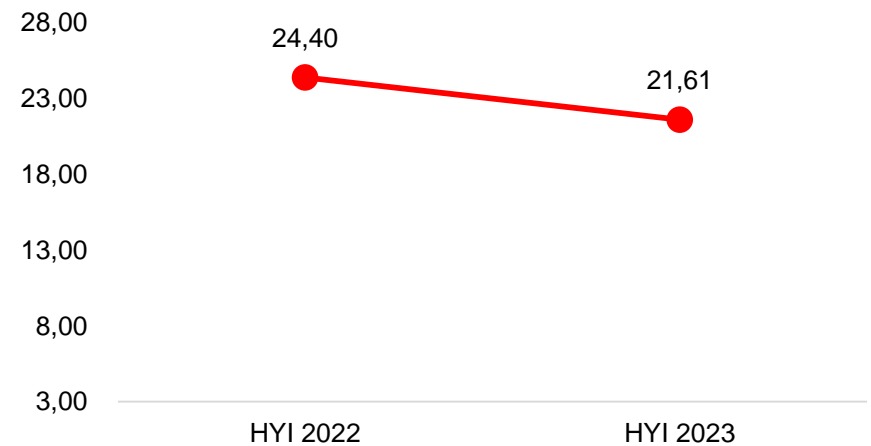
Pendapatan (Juta USD)



Biaya Kas COGS * (USD/ton)



Laba sebelum pajak (USD/ton)



* Termasuk biaya pertambangan dan biaya penjualan, diluar royalti.

Rasio keuangan

	2022	HYI 2022	HYI 2023
Rasio laba terhadap aset (%)	61,63%	31,67%	24,99%
Rasio laba terhadap ekuitas (%)	124,66%	66,96%	37,95%
Rasio laba terhadap pendapatan (%)	23,83%	25,62%	23,54%
Rasio lancar (X)	1,53	1,51	2,37
Rasio liabilitas terhadap ekuitas (X)	1,02	1,11	0,52
Rasio liabilitas terhadap aset (X)	0,51	0,53	0,34

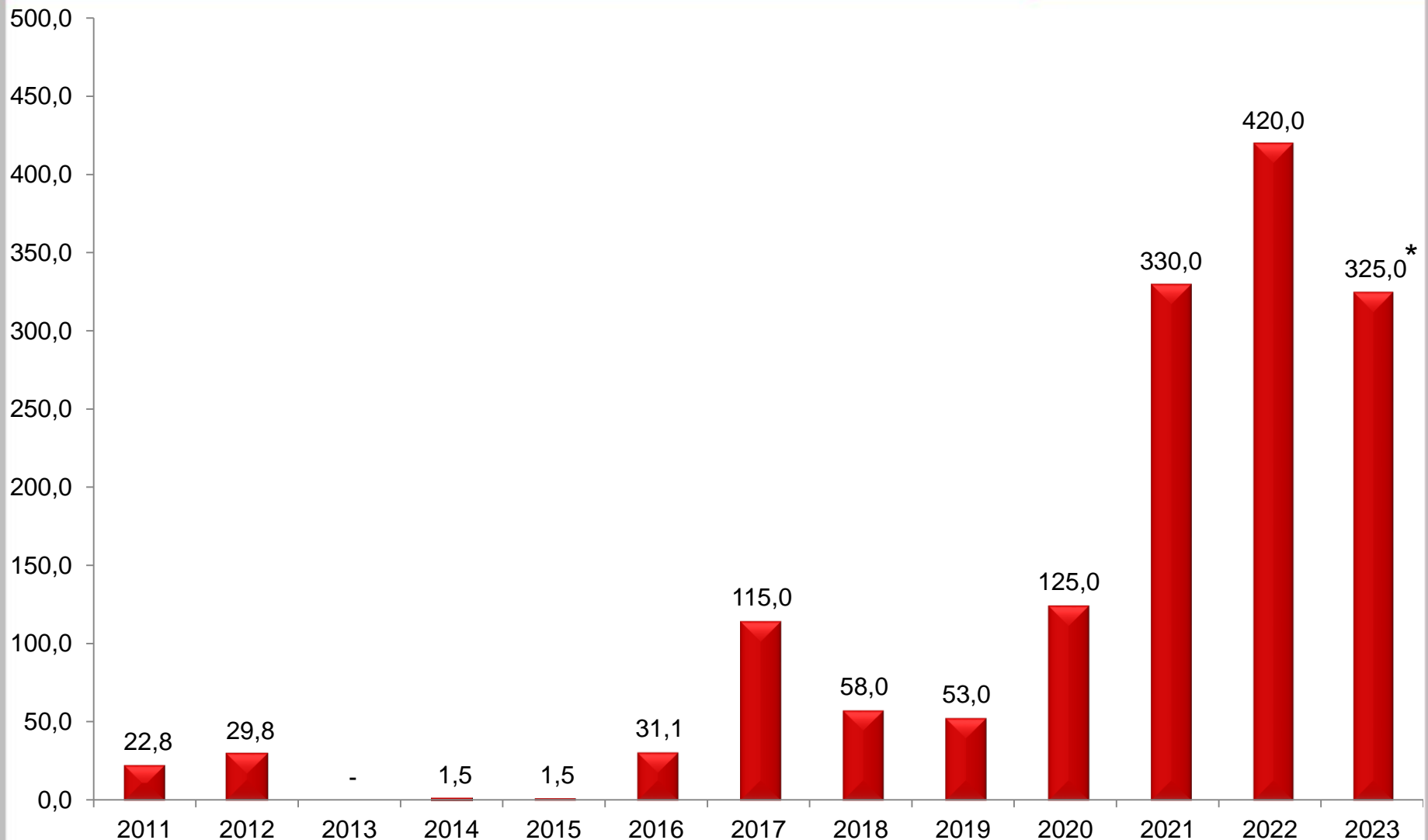
Kas dan Pinjaman

Juta usd	30 Jun 2023
Kas	424
Pinjaman	80
<i>Debt to Equity Ratio (x)</i>	0,09

- Produksi dan penjualan optimis mencapai target yang telah ditetapkan, merujuk pada kinerja semester I.
- Berfokus pada pengendalian biaya dan keunggulan operasional, Perseroan yakin akan dapat mempertahankan kinerja semester II dengan baik.

Dividen

Tren Dividen (juta usd)



*Merupakan nilai dividen interim 1 untuk tahun 2023.

Kejadian Penting setelah Q2 2023

- Pada tanggal 31 Juli 2023, berdasarkan Akta Perjanjian Kredit Sindikasi No. WCP.KP/1119/TLN/2023 No. 208, Bank Mandiri menyetujui jenis dan batasan pinjaman kepada GEMS, BIB, KIM, BSL dan RCI, sebagai berikut :
 - a. Tranche A – Term Loan maksimum USD50.000.000;
 - b. Tranche B – Term Loan Revolving maksimum USD 110.000.000;
 - c. Fasilitas Accordion maksimum USD 20.000.000.
- GEMS, BIB dan BSL telah melunasi Fasilitas pembiayaan sebelumnya dari Bank Mandiri pada tanggal 11 Agustus 2023.

Dividen Interim 2023



Pada tanggal 21 Agustus 2023, Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan telah menyetujui pembagian Dividen Interim tahun 2023 sebesar USD 325.000.000 yang telah dibagikan kepada Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 12 September 2023.

Pada tanggal 26 September 2023, Bank BRI, BIB, dan BSL telah menandatangani :

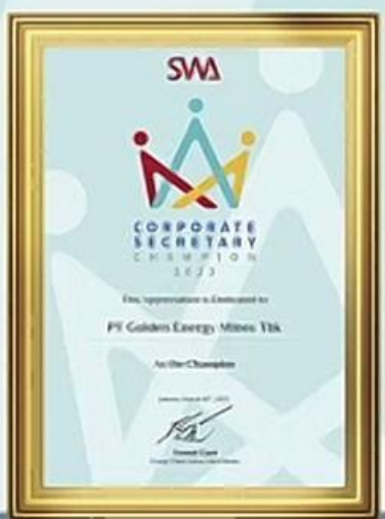
1. Perjanjian Kredit Modal Kerja Cash Collateral Nomor 073/2023 antara Bank BRI dan BIB, dengan informasi sebagai berikut :
 - Jenis Fasilitas : Fasilitas Kredit Modal Kerja (Cash Collateral)
 - Limit Pinjaman : Rp. 2.200.000.000.000,-
 - Jangka Waktu : 12 bulan
 - Tujuan Fasilitas : Keperluan Modal Kerja

2. Perjanjian Kredit Modal Kerja Cash Collateral Nomor 074/2023 antara Bank BRI dan BSL, dengan informasi sebagai berikut :
 - Jenis Fasilitas : Fasilitas Kredit Modal Kerja (Cash Collateral)
 - Limit Pinjaman : Rp. 225.000.000.000,-
 - Jangka Waktu : 12 bulan
 - Tujuan Fasilitas : Keperluan Modal Kerja

Penghargaan & ESG



KEMAL E. GANI
GROUP CHIEF EDITOR SWA MEDIA



SUDIN SH
CORPORATE SECRETARY
PT GOLDEN ENERGY MINES TBK

GEMS meraih penghargaan sebagai pemenang Corporate Secretary in Compliance 2023 yang diselenggarakan oleh SWA Media pada 30 Maret 2023.

RATING ACTION COMMENTARY

Fitch Upgrades Golden Energy Mines to **'BB-'**, Outlook Stable

Fitch Ratings - Singapore/Jakarta - 09 Apr 2023: Fitch Ratings has upgraded PT Golden Energy Mines Tbk's (GEMS) Long-Term Issuer Default Rating to 'BB-' from 'B+'. At the same time, Fitch Ratings Indonesia has upgraded GEMS's National Long-Term Rating to 'A+(idn)' from 'A(idn)'. The Outlook is Stable.

The upgrade reflects an improvement in GEMS's business profile after an increase in production in 2022, making its operational scale comparable with that of 'BB-' rated peers in Indonesia. GEMS is now rated one notch above the consolidated credit profile of its parent, Golden Energy and Resources Limited (GEAR, B+/Rating Watch Negative), given our assessment of 'Open' legal ring-fencing, 'Porous' access and control and 'Porous' funding and cash management under the strong subsidiary-weak parent path.

GEAR is in the midst of transferring its 62.5%% stake in GEMS to its parent, PT Dian Swastika Sentosa (DSS), via a distribution in specie. We do not expect the transaction to have an impact on GEMS's rating. GEMS will be rated on a standalone basis, even if GEAR's stake transfer is successful. The 'BB-' rating has factored in our conservative assumptions on shareholder returns, including higher dividend payouts to reflect potential influence from DSS and the ultimate shareholder, the Sinar Mas family.

'A' National Long-Term Ratings denote expectations of low default risk relative to other issuers or obligations in the same country. However, changes in circumstances or economic conditions may affect the capacity for timely repayment to a greater degree than is the case for financial commitments denoted by a higher rated category.

Tempo-IDN Financial 52 Award



GEMS meraih penghargaan atas kinerja keuangan yang meningkat dalam 5 tahun terakhir, hingga periode Februari 2023, dengan menjadi konstituen Index TEMPO-IDN Financial 52 dalam kategori HIGH DIVIDEND dan HIGH GROWTH, yang diselenggarakan oleh Tempo-IDN Financial pada 23 Juni 2023.

SWA 100 – Indonesia's Best Wealth Creators 2023

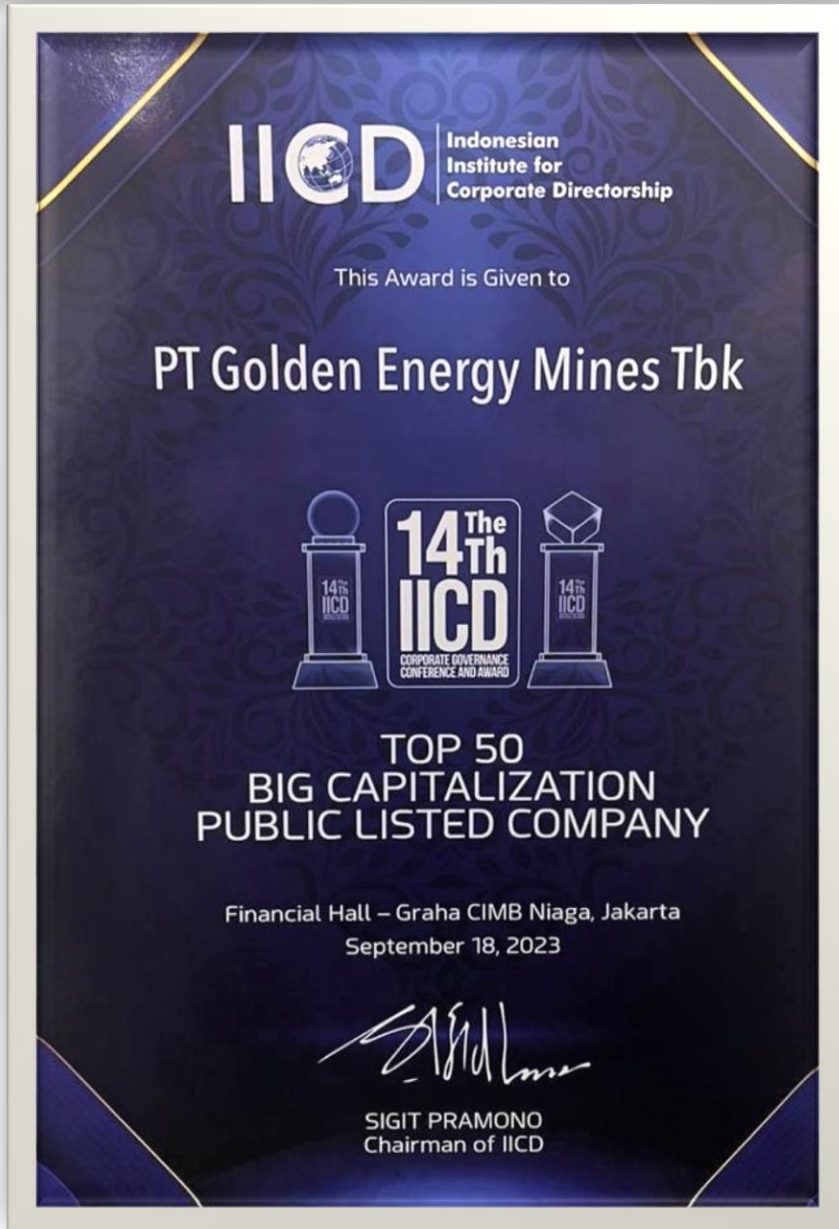


GEMS terpilih menjadi salah satu dari “Indonesia’s Best Wealth Creators 2023” kelompok Kapitalisasi Pasar Besar oleh Majalah SWA edisi 28 Juli – 15 Agustus 2023.

ASEAN Energy Awards 2023



PT Borneo Indobara meraih penghargaan sebagai First Runner up of the CSR – Large of the ASEAN Coal Awards 2023 pada ajang Asean Energy Business Forum 2023 yang diadakan oleh Asean Center for Energy, di Bali pada 25 Agustus 2023.



GEMS meraih penghargaan sebagai salah satu dari Top 50 Perusahaan Tercatat dengan Kapitalisasi Terbesar oleh Institute for Corporate Directorship (IICD) pada tanggal 18 September 2023, selama 10 periode berturut-turut.

Terima Kasih