



KETERANGAN PENAWARAN

# Saham ditawarkan	:	Sebanyak-banyaknya 2.300.178.500 lembar
Harga Penawaran	:	Diperkirakan Rp 210 – Rp 315
Harga nominal	:	Rp 100
# Waran Seri I	:	460.035.700
Rasio Saham : Waran	:	5:1
Harga pelaksanaan	:	,-
Harga Nominal	:	Rp 100

JADWAL SEMENTARA

Tanggal Book Building	:	3 Juni – 22 Juni 2010
Tanggal Efektif	:	30 Juni 2010
Masa Penawaran	:	2-5 Juli 2010
Tanggal Penjatahan	:	06 Juli 2010
Pendistribusian Elektronik dan Waran Seri I	:	07 Juli 2010
Tanggal Refund	:	08 Juli 2010
Tanggal Pencatatan	:	08 Juli 2010
Perdagangan Waran Seri I di BEI	:	08 Juli 2010
Tanggal Awal Pelaksanaan Waran Seri I	:	10 Januari 2011
Tanggal Akhir Pelaksanaan Waran Seri I	:	11 Juli 2013
Tanggal Berakhirnya Perdagangan Waran Seri I di BEI :		
Pasar Reguler dan Negosiasi Tunai	:	08 Juli 2013
Tanggal Berakhirnya Masa Berlaku Waran Seri I	:	11 Juli 2013

STRUKTUR KEPEMILIKAN

Jefflyne Golden Holdings Pte. Ltd	:	38.29 %
Noble Ox International Ltd	:	21.62%
PT Inti Pincuranmas Nugraha	:	0.09%
Masyarakat	:	33.33%
Pemegang Waran Seri I	:	6.67%

STRUKTUR MANAJEMEN

DEWAN KOMISARIS

Presiden Komisaris	:	Felielyne Halim
Komisaris	:	Ryan Permana
Komisaris Independen	:	Irawan Sastrotanojo

DEWAN DIREKSI

Direktur Utama	:	Henry Halim
Direktur	:	Ronny Wusilan
Direktur	:	Kho Tiat Hong
Direktur	:	Hadi Sutono Widayat
Direktur	:	Gregory Sugyono Widjaja
Direktur Tidak Terafiliasi	:	Rijanti Witarasa

LATAR BELAKANG & KEGIATAN USAHA

Perseroan didirikan Pada tahun 1995 dengan nama PT Indopolit Swakarsa Industry. Sebagai salah satu perusahaan manufaktur *flexible packaging film* terbesar di Asia Tenggara, Perseroan berkomitmen untuk menjadi pemasok utama dalam industry kemasan *flexible packaging film* yang digunakan untuk kemasan makanan dan non-makanan dan berbagai kebutuhan industri. Untuk memenuhi komitmennya, Perseroan telah melengkapi diri dengan mesin berteknologi mutakhir buatan Jerman. Pada tahun 1998, Perseroan telah memperoleh ISO 9001 yang kemudian dilengkapi dengan sertifikat ISO 9001:2001 pada tahun 2001.

Perseroan mampu memproduksi BOPP film menjadi sekitar 80.000 ton per tahun. Proyek BOPET yang sedang dibangun dengan kapasitas 20.000 ton per tahun akan mulai berproduksi pada tahun 2011. Dengan penambahan investasi di bidang produksi, Perseroan juga mampu memasarkan ke lebih dari 150 pelanggan di berbagai Negara seperti : Korea, Amerika Serikat, Malaysia, Australia, Selandia Baru, Turki, Thailand, Cina, Itali, Brazil, Argentina, Jerman, Hongkong, Nepal, Sri Lanka, Afrika Selatan, Filipina, Vietnam, dan Mesir. Perseroan memproduksi *flexible packaging film* dengan merk *ilenc* untuk film yang dihasilkan unit produksi di Indonesia, dan merk *ilenc* untuk produk yang dihasilkan unit-unit produksi di China.

Perseroan memfokuskan produksi pada *flexible packaging film* berbahan baku *polypropylene* yang dapat digunakan untuk berbagai kebutuhan pengemasan. Sebanyak 40% dari total penjualan adalah untuk kemasan rokok, sebanyak 14% dari total penjualan adalah untuk specialty film seperti : *matte film, metalized high barrier film, breathable film, Oxo-biodegradable film, Ultra Thin Film, Non-Premier Thermal Lamination* dan *Specialty Hygiene Film*, sedangkan sebanyak 46% dari total penjualan Perseroan adalah untuk kemasan produk *fine-food*.

Kapasitas Produksi & Kapasitas Terpakai

Kapasitas produksi

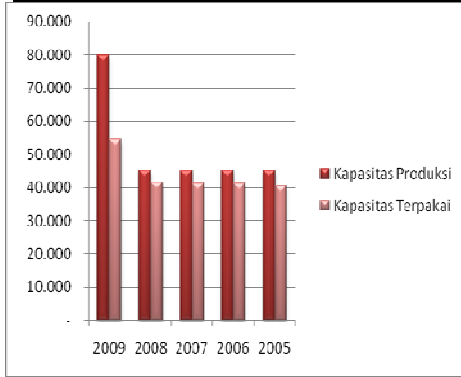
(dalam ton per tahun)

Keterangan	2009	2008	2007	2006	2005
Pabrik :					
Pabrik Purwakarta Indonesia	45.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Pabrik Suzhou Cina	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Pabrik Yunnan Cina	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Total	80.000	45.000	45.000	45.000	45.000

Kapasitas terpakai

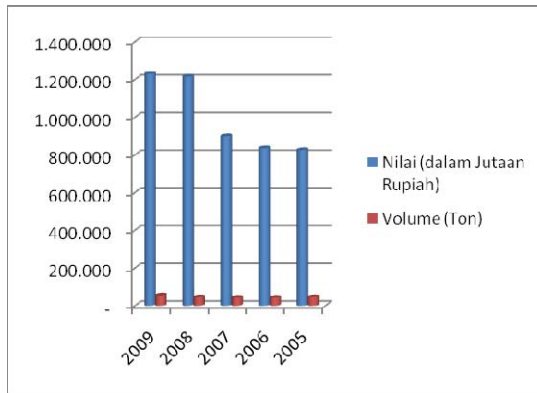
(dalam ton per tahun)

Keterangan	2009	2008	2007	2006	2005
Pabrik :					
Pabrik Purwakarta Indonesia	24.587	11.695	11.618	11.880	11.914
Pabrik Suzhou Cina	20.592	20.587	20.370	20.123	19.430
Pabrik Yunnan Cina	9.286	9.278	9.226	9.161	9.109
Total	54.465	41.560	41.214	41.164	40.453



Volume Penjualan

Keterangan	2009	2008	2007	2006	2005
Nilai (dalam Jutaan Rupiah)	1.230.221	1.216.253	899.256	835.817	826.019
Volume (Ton)	55.857	46.132	43.640	43.534	46.250



RENCANA PENGGUNAAN DANA

Dana hasil Penawaran Umum Perdana yang akan diterima oleh Perseroan, setelah dikurangi biaya-biaya emisi, akan digunakan sebagai berikut :

1. Sekitar Rp 450.000.000.000,- akan digunakan untuk belanja modal (Capital Expenditure);
 - Sekitar Rp 350.000.000.000,- akan digunakan untuk membeli aktiva tetap berupa mesin-mesin dan peralatan untuk produksi BOPET;
 - Sekitar Rp 100.000.000.000,- akan digunakan untuk pelunasan pinjaman (bridging loan) perseroan kepada PT Bank CIMB Niaga Tbk.
2. Sisanya akan digunakan sebagai modal kerja antara lain untuk biaya-biaya bahan baku, bahan pendukung dan pembiayaan piutang usaha.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK

PT OSK Nusadana Securities Indonesia

DATA KEUANGAN PENTING

Rp juta	31-Des-09	31-Des-08	31-Des-07	31-Des-06	31-Des-05
ASET					
Aset Lancar	474.383	408.503	277.331	270.502	302.580
Aset Tidak Lancar	1.217.262	1.301.912	741.543	686.249	675.196
Jumlah Aset	1.691.645	1.710.415	1.018.874	956.751	977.776
KEWAJIBAN					
Kewajiban Lancar	919.974	637.377	548.302	506.311	512.806
Kewajiban Tidak Lancar	461.577	549.858	240.030	261.940	310.863
Jumlah Kewajiban	1.381.551	1.187.235	788.332	768.251	823.669
EKUITAS					
Jumlah Kewajiban & Ekuitas	1.691.645	1.710.415	1.018.874	956.751	977.776
LABA RUGI					
Penjualan	1.230.221	1.216.253	899.257	835.817	826.019
Pertumbuhan (%)	1%	35%	8%	1%	
Laba Kotor	266.207	218.390	163.989	128.256	138.145
Pertumbuhan (%)	22%	33%	28%	-7%	
% of Sales	21,64%	17,96%	18,24%	15,34%	16,72%
Laba Usaha	105.109	86.065	66.002	37.611	41.095
Pertumbuhan (%)	22%	30%	75%	-8%	
% of Sales	8,54%	7,08%	7,34%	4,50%	4,98%
Laba Bersih	93.440	45.845	31.374	12.930	47.288
Pertumbuhan (%)	104%	46%	143%	-73%	
% of Sales	7,60%	3,77%	3,49%	1,55%	5,72%
Current Ratio	51,56%	64,09%	50,58%	53,43%	59,00%
ROA	5,52%	2,68%	3,08%	1,35%	4,84%
ROE	33,26%	38,70%	26,20%	19,30%	20,00%
DER (x)	1,64	1,11	1,14	1,51	2,23
DAR (x)	0,27	0,32	0,24	0,27	0,32