



**PT Pelat Timah Nusantara Tbk**

Industri Tinplate

23 November 2009

**KETERANGAN PENAWARAN**

# Saham ditawarkan : Sebanyak-banyaknya  
504.670.000 lembar  
Harga Penawaran : Rp 315 – Rp 405  
Harga nominal : Rp 100

**JADWAL SEMENTARA**

Tanggal Book Building : 19 – 30 Nov 2009  
Tanggal Efektif : 4 Des 2009  
Masa Penawaran : 7 – 8 Des 2009  
Tanggal Penjatahan : 10 Des 2009  
Pendistribusian Elektronik : 11 Des 2009  
Tanggal Refund : 11 Des 2009  
Tanggal Pencatatan : 14 Des 2009

**STRUKTUR KEPEMILIKAN**

PT Krakatau Steel (Persero) : 93,87%  
PT Baruna Inti Lestari : 6,13%

**STRUKTUR MANAJEMEN**

**DEWAN KOMISARIS**

Komisaris Utama : Sukandar  
Komisaris : Fauzi Aziz  
Komisaris : Teguh P. Slamet  
Komisaris Independen : R. Eddy Hariono  
Komisaris Independen : Zulkarnain

**DEWAN DIREKSI**

Direktur Utama : Ardhiman T.A.  
Direktur : Erwin  
Direktur : Suprpto Indropayitno  
Direktur : Himawan Turatmo

**LATAR BELAKANG & KEGIATAN USAHA**

Perseroan merupakan satu-satunya produsen tinplate di Indonesia yang memproduksi produk berkualitas tinggi berstandar internasional, dengan pangsa pasar per tahun 2008 sebesar 57,5%. Tinplate yang diproduksi Perseroan dipergunakan sebagai bahan kemasan kaleng untuk kemasan makanan, minuman, pelumas dan lain-lain. Tinplate diproduksi dalam bentuk gulungan (coil) dan lembaran (sheet). Bahan baku utama dalam proses tinplate adalah TMBP dan Timah. Bahan baku diperoleh dari Krakatau Steel dan impor terutama dari Negara Jepang dan Korea. Selain itu Perseroan juga tetap memelihara hubungan dengan beberapa pemasok TMBP lainnya untuk menjaga kestabilan pasokan bahan baku.

Kapasitas produksi saat ini adalah sebesar 130.000 ton per tahun dengan rencana pengembangan menjadi 160.00 ton per tahun guna memenuhi kebutuhan pelanggan. Seluruh produk Perseroan diproduksi sesuai dengan standar nasional SNI dan standar internasional, yaitu ASTM, JIS, ISO dan Euronorm.

**Kapasitas Terpasang & Kapasitas Terpakai**

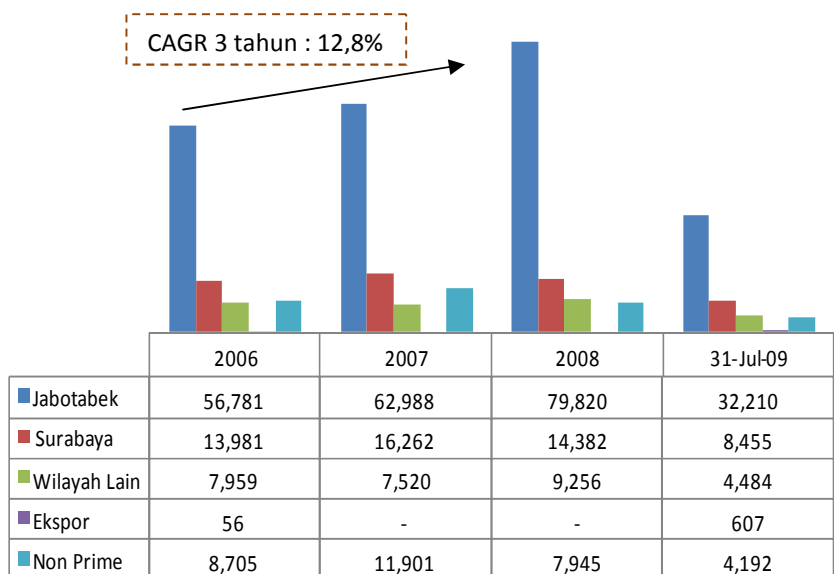
Keterangan	2004	2005	2006	2007	2008
Kapasitas Terpasang (ton/th)	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000
Realisasi (ton)	84.062	74.913	87.775	99.748	112.532
Utilisasi (%)	64,66	57,63	67,52	76,73	86,56

**Data Operasional**

Keterangan	2005	2006	2007	2008	31 Jul 09
Produksi (MT)	74.912	87.774	99.748	112.533	44.700
Yield	90%	90%	88%	93%	92%
Harga TMBP (USD/MT)	843	771	814	1.025	844
Harga Timah (Rp/Kg)	73.616	80.932	125.554	185.811	140.608
Volume Penjualan (MT)	75.857	87.482	98.670	111.403	49.948
Harga (Rp/Kg)	10.994	10.045	10.356	13.160	13.963

**PENDAPATAN LINI BISNIS**

Total Volume Penjualan  
(dalam metrik ton)





**RENCANA PENGGUNAAN DANA**

Seluruhnya akan digunakan untuk proyek revamping mesin produksi dan penambahan unit mesin baru dalam rangka meningkatkan efisiensi, kualitas dan kapasitas produksi dari 130.000 ribu ton menjadi 160.000 ton.

**RENCANA AKUISISI SAHAM PERSEROAN**

PT Krakatau Steel (Persero) ("KS") sebagai pemegang saham utama Perseroan bermaksud untuk melakukan divestasi sahamnya di Perseroan dengan melakukan transaksi jual beli atas sejumlah saham Perseroan dengan konsorsium yang terdiri atas Nippon Steel Corporation, Nippon Steel Trading Co. Ltd., Mitsui & Co. LTd dan Metal One Corporation ("Konsorsium"). KS dan Konsorsium telah menandatangani perjanjian jual beli pada tanggal 11 November 2009, dimana Konsorsium setuju untuk mengakuisisi 1.387.842.500 saham Perseroan milik KS yang mewakili sebesar 55% saham Perseroan atau sebesar US\$ 59.950.000.

Komposisi Kepemilikan saham Perseroan setelah Akuisisi & Penawaran Umum

PT Nippon Steel Corporation	: 35,00%
PT Krakatau Steel (Persero)	: 20,10%
Mitsui Co. Ltd	: 10,00%
Nippon Steel Trading Ltd	: 5,00%
Metal One Corporation	: 5,00%
PT Baruna Inti Lestari	: 4,90%
Publik	: 20,00%

**PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK**

PT Bahana Securities

**DATA KEUANGAN PENTING**

Rp juta	31 Juli 2009	31 Des 2008	31 Des 2007	31 Des 2006	31 Des 2005
<b>ASET</b>					
Aset Lancar	347.345	713.716	419.076	412.393	324.572
Aset Tidak Lancar	82.218	78.506	70.255	74.312	61.552
Jumlah Aset	429.563	799.222	489.331	486.705	386.124
<b>KEWAJIBAN</b>					
Kewajiban Lancar	149.820	500.817	259.696	268.605	196.906
Kewajiban Tidak Lancar	34.348	31.700	26.599	36.339	51.847
Jumlah Kewajiban	184.168	532.517	286.295	304.944	248.753
<b>EKUITAS</b>					
Jumlah Kewajiban & Ekuitas	245.395	259.705	203.036	181.761	137.371
<b>LABA RUGI</b>					
Penjualan %yoy	696.002	1.465.900	1.021.435	878.246	820.818
		44%	16%	7%	8%
Laba Kotor %yoy	72.275	222.858	151.255	137.101	112.628
% of Sales	10,38%	15,20%	14,81%	15,61%	13,72%
Laba Usaha %yoy	35.026	138.455	79.182	79.059	67.542
% of Sales	5,03%	9,45%	7,75%	9,00%	8,23%
Laba Bersih %yoy	17.649	72.719	51.819	60.020	33.317
% of Sales	2,54%	4,96%	5,07%	6,83%	4,06%
Current Ratio	177,42%	152,5%	316,2%	123,0%	145,3%
ROA	1,22%	5,12%	6,67%	13,62%	9,18%
ROE	2,05%	9,65%	11,94%	22,92%	17,10%
DER (x)	0,69	0,89	0,79	0,68	0,86
DAR (x)	0,41	0,47	0,44	0,41	0,46

**PERTIMBANGAN INVESTASI**

1. Satu-satunya produsen tinplate di Indonesia dengan produk berkualitas tinggi berstandar nasional dan internasional.
2. Akan didukung oleh pemegang saham yang merupakan salah satu produsen baja terbesar di dunia.
3. Secara historis menunjukkan kemampuan bersaing dengan perusahaan kelas dunia.
4. Perseroan mampu menjaga margin keuntungan dengan melakukan pass through atas fluktuasi harga bahan baku pada harga jual.
5. Potensi perluasan pangsa pasar domestic dan kesempatan masuk ke pasar dunia.
6. Neraca yang solid, struktur keuangan yang kuat serta kinerja usaha yang meningkat dan terus berkembang.