

PT Jaya Bersama Indo Tbk.

Sekilas Perusahaan



Restoran The Duck King pertama dibuka pada tahun 2003 di bawah PT Selera Nusantara Makmur, berlokasi di Senayan Trade Center. Saat ini, The Duck King telah berkembang menjadi salah satu restoran *Chinese food* terbesar di Indonesia, dengan 29 gerai yang dimiliki sendiri dan 6 gerai franchise di bawah 8 merek yang berbeda.

16 May 2018

Kisaran Harga Saham

IDR 1,550- IDR 1,950

PE Ratio

15x-18.9x

Jumlah Saham yang Ditawarkan

Sebanyak-banyaknya 403,800,000 lembar saham (34.401%)

Jadwal Sementara

Masa Penawaran Awal	: 16 – 23 Mei 2018
Perkiraan Tanggal Efektif	: 31 Mei 2018
Perkiraan Masa Penawaran Umum Perdana Saham	: 4 - 5 Juni 2018
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 6 Juni 2018
Perkiraan Tanggal Distribusi Saham Sec. Elektronik	: 7 Juni 2018
Perkiraan Tanggal Percatatan Pada BEI	: 8 Juni 2018

Target Dana

IDR 625.9 miliar hingga IDR 787.4 miliar

Kegiatan Usaha Utama

Bergerak dalam bidang perdagangan, industri dan jasa

Rencana Penggunaan Dana

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Perdana Saham ini, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi akan digunakan untuk:

- 1) Sekitar 80% akan digunakan untuk pembukaan gerai baru di beberapa wilayah di Indonesia diantaranya di beberapa kota di Jawa, Bali, Sulawesi dan Kalimantan serta juga di luar negeri yaitu, Vietnam, Kamboja, dan Myanmar, termasuk untuk keperluan renovasi gerai restoran yang ada untuk mendukung pertumbuhan berkesinambungan pada seluruh jaringan gerai restoran Entitas Anak.
- 2) Sekitar 20% akan digunakan untuk modal kerja dan untuk mendukung peningkatan kapabilitas operasional Perseroan dan Entitas Anak.

Kantor Pusat

Business Park Kebon Jeruk
Blok C.2 No. 1, Jalan Meruya Ilir No. 88
Kel. Meruya Utara, Kec. Kembangan
Jakarta Barat
www.ptjbi.id

Penjamin Pelaksana Emisi Efek

PT CGS - CIMB Sekuritas
PT Danareksa Sekuritas

Helen

helen.vincentia@megasekuritas.id

Riwayat Singkat Perseroan

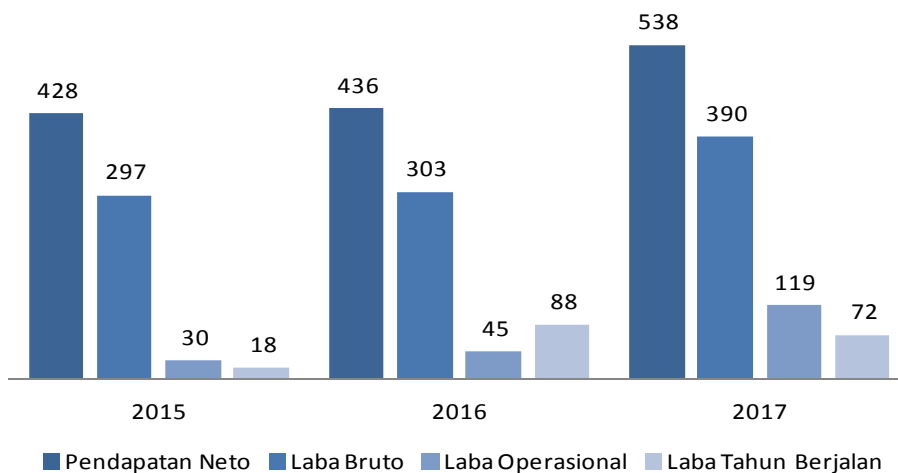
Restoran The Duck King pertama dibuka pada tahun 2003 di bawah PT Selera Nusantara Makmur, berlokasi di Senayan Trade Center. Saat ini, The Duck King telah berkembang menjadi salah satu restoran Chinese food terbesar di Indonesia, dengan 29 gerai yang dimiliki sendiri dan 6 gerai franchise di bawah 8 merek yang berbeda yaitu, The Grand Duck King, The Grand Duck King Signatures, The Duck King, The Duck King - Noodle and Kitchen, The Duck King - Szechuan Cuisine, Imperial Chef, Imperial Chef - Shanghai Cuisine, dan Imperial Chef - Noodle and Kitchen.

Grup Perseroan melayani pelanggan melalui 35 gerai di 9 kota di Indonesia dengan 2 konsep utama, yaitu:

- **The Duck King**
Dengan 31 gerai (termasuk franchise) di 9 kota di Indonesia, restoran The Duck King merupakan konsep pertama yang dioperasikan oleh Grup Perseroan. Berdasarkan konsep family/casual dining, merupakan salah satu konsep restoran Chinese food pertama yang menargetkan populasi Muslim perkotaan modern yang besar di Indonesia.
- **Fook Yew**
Dengan 4 gerai di Jakarta, Fook Yew menggunakan konsep merupakan konsep restoran Shanghai dengan budaya pop menjadi selling point yang unik melalui kombinasi sentuhan dekorasi tradisional dan modern yang menciptakan ambience yang menyenangkan kepada pelanggannya.



Kinerja (in bn IDR)



Sumber: Perseroan

Profitabilitas Berdasarkan Geografis

(dalam jutaan Rupiah)

Profitabilitas Segmen	31 Desember		
	2017	2016	2015
Pendapatan Usaha			
Jakarta	405.265	319.825	318.533
Bodetabek	64.818	55.721	48.172
Bandung	34.186	29.093	27.474
Surabaya	33.986	31.364	33.463
Konsolidasi	538.255	436.003	427.642
Kontribusi Pendapatan (dalam %)			
Jakarta	75,29%	73,35%	74,49%
Bodetabek	12,04%	12,78%	11,26%
Bandung	6,35%	6,67%	6,42%
Surabaya	6,32%	7,20%	7,83%
Konsolidasi	100,00%	100,00%	100,00%

Sumber: Perseroan

Struktur Permodalan & Pemegang Saham

Dengan terjualnya seluruh Saham yang ditawarkan Perseroan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, dan dengan dilaksanakannya Program MESOP (Program Kepemilikan Saham Perseroan oleh Manajemen dan Karyawan), maka susunan modal saham dan pemegang saham Perseroan setelah Penawaran Umum dan ESA dan sebelum MESOP serta setelah Penawaran Umum dan ESA dan setelah MESOP, secara proforma menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100.- per saham					
	Setelah Penawaran Umum dan ESA dan Sebelum MESOP			Setelah Penawaran Umum dan ESA dan Setelah MESOP		
	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	3.000.000.000	300.000.000.000		3.000.000.000	300.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh						
1. PT Asia Kuliner Sejahtera	769.969.200	76.996.920.000	65,596	769.969.200	76.996.920.000	59,633
2. Itek Bachtiar	30.800	3.080.000	0,003	30.800	3.080.000	0,002
3. Masyarakat	403.396.200	40.339.620.000	34,367	403.396.200	40.339.620.000	31,242
4. ESA (0,1%)	403.800	40.380.000	0,034	403.800	40.380.000	0,031
5. MESOP (10%)	-	-	-	117.380.000	11.738.000.000	9,091
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	1.173.800.000	117.380.000.000	100	1.291.180.000	129.118.000.000	100
Jumlah Saham Dalam Portepel	1.826.200.000	182.620.000.000		1.708.820.000	170.882.000.000	

Sumber: Perseroan

Ikhtisar Laporan Posisi Keuangan

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Desember		
	2017	2016	2015
Total aset lancar	403.940	332.386	232.109
Total aset tidak lancar	125.002	114.628	118.934
Total aset	528.942	447.014	351.043
Total liabilitas jangka pendek	183.337	175.187	172.111
Total liabilitas jangka panjang	27.380	30.725	25.643
Total liabilitas	210.717	205.912	197.754
Total ekuitas	318.225	241.102	153.289

Ikhtisar Laporan Laba Rugi Komprehensif

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Desember		
	2017	2016	2015
Pendapatan neto	538.255	436.003	427.642
Laba bruto	390.460	302.832	296.856
Laba tahun berjalan	71.771	88.156	18.255
Penghasilan komprehensif lain	(712)	(344)	(79)
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	71.059	87.812	18.176
Laba per saham	2,9	3,5	0,7

Rasio Keuangan

Keterangan	31 Desember		
	2017	2016	2015
Rasio Profitabilitas			
Laba Bruto/Pendapatan Neto	72,54%	69,46%	69,42%
Laba Operasi/Pendapatan Neto	22,05%	10,22%	7,13%
Laba Tahun Berjalan/Pendapatan Neto	13,33%	20,22%	4,27%
Marjin EBITDA*)	24,94%	14,11%	10,66%
Laba Tahun Berjalan/Total Ekuitas	22,55%	36,56%	11,91%
Laba Tahun Berjalan/Total Aset	13,57%	19,72%	5,20%
Rasio Likuiditas			
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek (x)	2,2	1,9	1,3
Kas/Liabilitas Jangka Pendek (x)	0,5	0,4	0,4
Rasio Solvabilitas			
Jumlah Liabilitas/Jumlah Aset (x)	0,4	0,5	0,6
Jumlah Liabilitas/Jumlah Ekuitas (x)	0,7	0,9	1,3
Rasio Utang Berbunga/Ekuitas (x) ¹⁾	0,2	0,2	0,3
Debt Service Coverage Ratio (DSCR) (x)	41,5	7,3	12,3
Pertumbuhan			
Pendapatan Neto	23,45%	1,96%	NA
Laba Bruto	28,94%	2,01%	NA
Laba Usaha	166,38%	46,20%	NA
Laba Tahun Berjalan	-18,59%	382,91%	NA
Laba Komprehensif Tahun Berjalan	-19,08%	383,12%	NA
EBITDA ¹⁾	118,18%	34,95%	NA
Jumlah Aset	18,33%	27,34%	NA
Jumlah Liabilitas	2,33%	4,13%	NA
Ekuitas	31,99%	57,29%	NA

*) Perhitungan EBITDA dan Utang Berbunga

Sumber: Perseroan

Research Division

Danny Eugene	Strategist, Construction, Cement, Automotive	danny.eugene@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62431
Helen	Consumer Goods, Retail	helen.vincentia@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62035
Fikri Syaryadi	Banking	fikri@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62035
Adrian M. Priyatna	Property, Hospital	adrian@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62425
Novilya Wiyatno	Mining, Media, Plantation	novilya@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62425
Qolbie Ardie	Economist	qolbie@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62143
Fadlillah Qudsi	Technical Analyst	fadlillah.qudsi@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62035

Retail Equity Sales Division

Hendry Kuswari	Head of Sales, Trading & Dealing	hendry@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62038
Dewi Suryani	Retail Equity Sales	dewi.suryani@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62441
Brema Setyawan	Retail Equity Sales	brema.setyawan@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62126
Ety Sulistyowati	Retail Equity Sales	ety.sulistyowati@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62408
Fadel Muhammad Iqbal	Retail Equity Sales	fadel@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62164
Andri Sumarno	Retail Equity Sales	andri@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62045
Harini Citra	Retail Equity Sales	harini@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62161
Syaifathir Muhamad	Retail Equity Sales	fathir@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62179

Corporate Equity Sales Division

Rachmadian Iskandar Z	Corporate Equity Sales	rachmadian@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62402
Ratna Wijayanti	Corporate Equity Sales	ratna.wijayanti@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62055
Reza Mahendra	Corporate Equity Sales	reza.mahendra@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62409

Fixed Income Sales & Trading

Tel. +62 7917 5559-62 Fax. +62 21 7917 5965

Investment Banking

Tel. +62 21 7917 5599 Fax. +62 21 7919 3900

Kantor Pusat

Menara Bank Mega Lt. 2
Jl. Kapt P. Tendean, Kav 12-14 A
Jakarta Selatan 12790

Pondok Indah

Plaza 5 Pondok Indah Blok D No. 15 Lt. 2
Jl. Margaguna Raya Pondok Indah
Jakarta Selatan

Kelapa Gading

Ruko Gading Bukit Indah Lt.2
Jl. Bukit Gading Raya Blok A No. 26, Kelapa Gading
Jakarta Utara - 14240

DISCLAIMER

This Document is for information only and for the use of the recipient. It is not to be reproduced or copied or made available to others. Under no circumstances is it to be considered as an offer to sell or solicitation to buy any security. Any recommendation contained in this report may not be suitable for all investors and strictly a personal view and should not be used as a sole judgment for investment. Moreover, although the information contained herein has been obtained from sources believed to be reliable, its accuracy, completeness and reliability cannot be guaranteed. All rights reserved by PT Mega Capital Sekuritas.