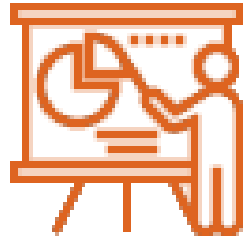


# **PRESENTASI MANAJEMEN**

**Desember 2019**



# Agenda

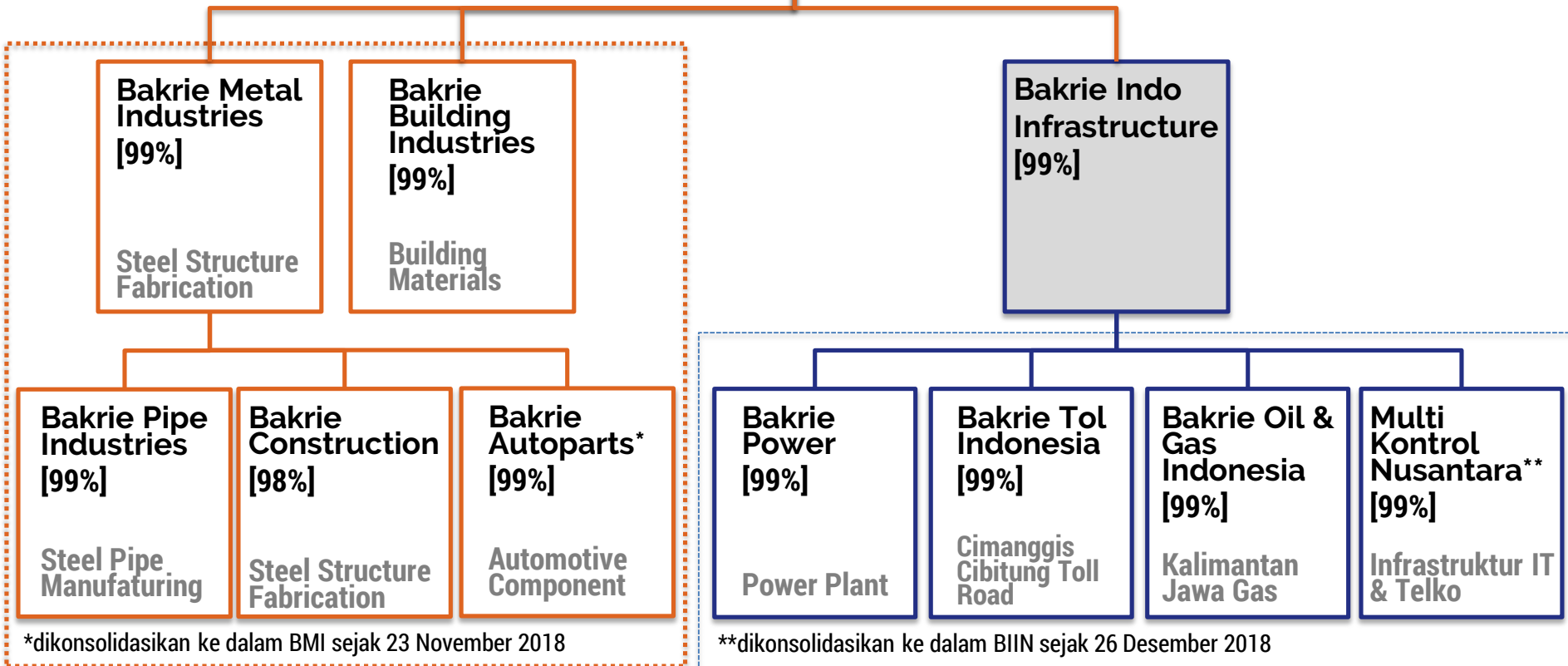


- Kinerja Keuangan
- Bisnis BNBR
- Strategi Pertumbuhan
- Inisiatif Strategis
- Lampiran

# KINERJA KEUANGAN

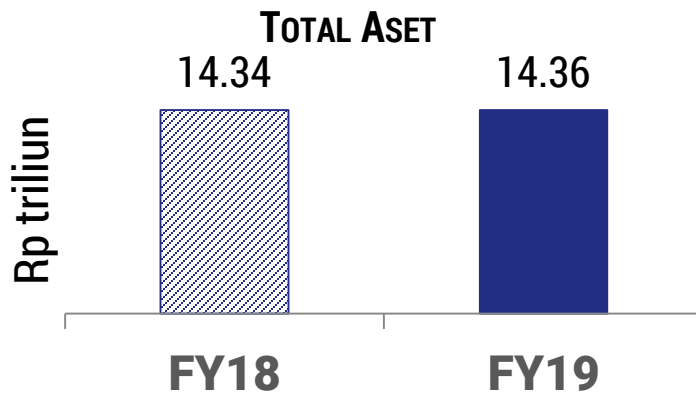
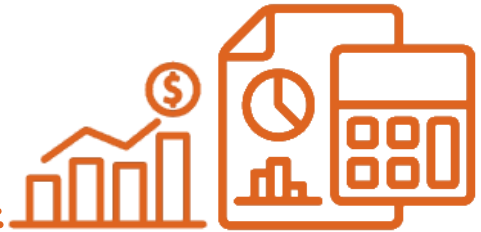


# Struktur Perusahaan

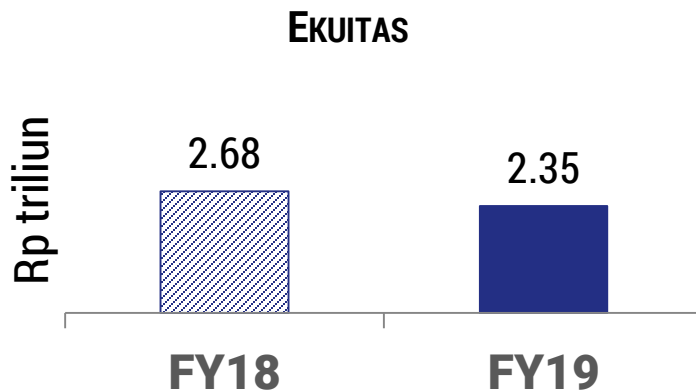


# Kinerja Keuangan

## Neraca



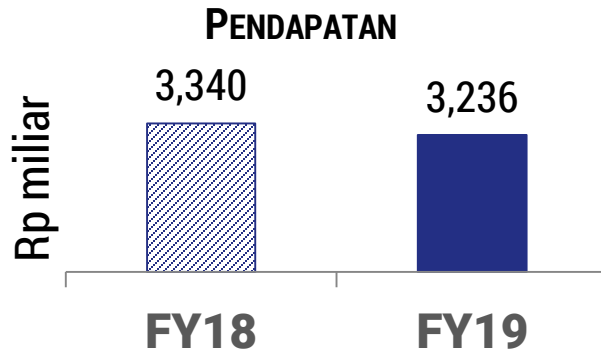
- **Aset** relatif stabil pada akhir tahun 2019, jika dibandingkan y-o-y.



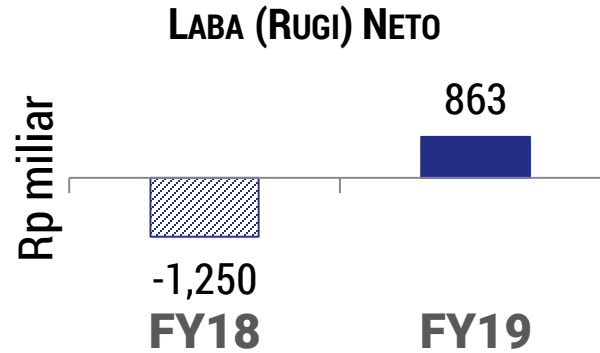
- **Ekuitas** sedikit menurun disebabkan oleh menurunnya Penghasilan Komprehensif Lain, khususnya dari transaksi dengan entitas sependali.

# Kinerja Keuangan

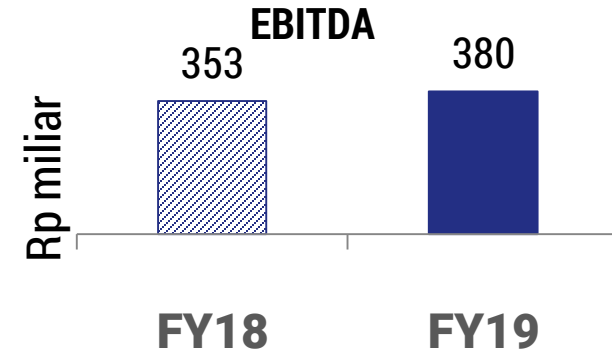
## Laba / Rugi - terkonsolidasi



- **Pendapatan** relatif stabil pada akhir tahun 2019, jika dibandingkan y-o-y.



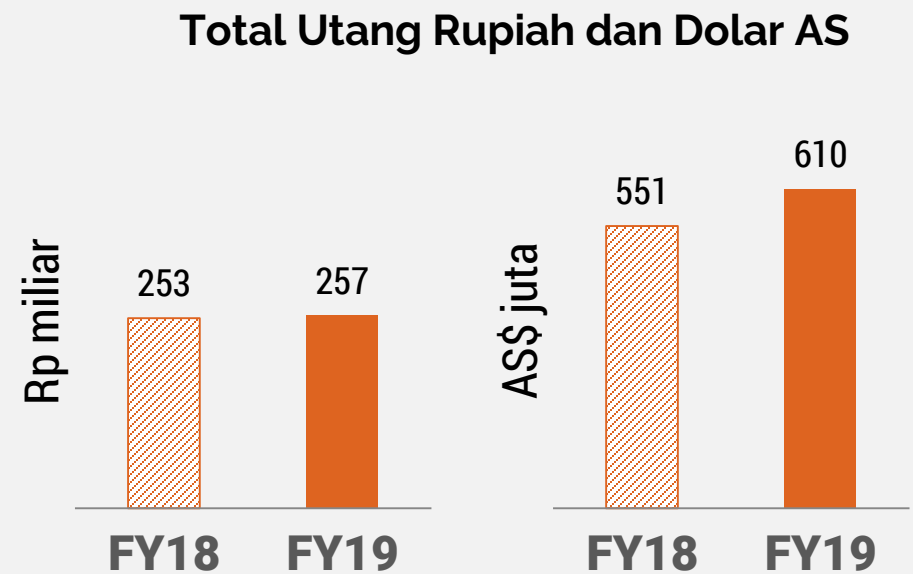
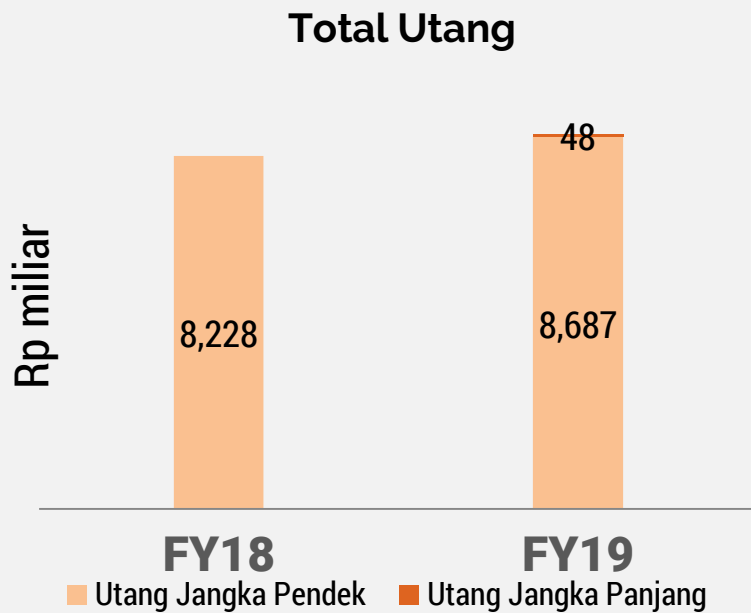
- Perusahaan mencatatkan **laba bersih** pada tahun 2019, peningkatan kinerja yang signifikan jika dibandingkan dengan tahun 2018.



- **EBITDA** meningkat sedikit pada akhir tahun 2019 jika dibandingkan periode yang sama di tahun 2018.

# Posisi dan Komposisi Utang

## Di tingkat induk



# Restrukturisasi Utang

## Di tingkat induk

- Upaya Perseroan merevitalisasi neraca keuangan menunjukkan tanda positif.
- Perseroan melanjutkan upaya restrukturisasi keuangan dengan kreditur-kreditur yang tersisa.

Dalam Rp miliar	2016	2017	2018	2019	Total
Restrukturisasi utang melalui Non Preemptive Rights Issue (NPR)	990	1.037	9.384		11.411
Restrukturisasi utang sedang dalam proses				8.733	8.733



# BISNIS BNBR



# Unit Usaha Non-Publik



## Bakrie Autoparts

- Pionir produk grey & ductile casting iron untuk komponen otomotif OEM di Indonesia.
- Pemasok utama komponen otomotif untuk kendaraan komersial seperti Mitsubishi dan Hino dipasar domestik.
- Merencanakan ekspansi pada pasar kendaraan penumpang dan komponen rakit untuk mengembangkan bisnisnya dalam waktu dekat.
- BA juga tengah mengembangkan bisnis kendaraan listrik.



## Bakrie Building Industries

- Produsen produk fiber-cement untuk pasar domestik dan ekspor.
- Memegang pangsa pasar domestik dalam porsi signifikan untuk produk atap dan plafon.
- Memperluas portofolio produknya dengan menyediakan bahan bangunan yang efisien energi.



## Bakrie Metal Industries

- Berpengalaman di bidang fabrikasi baja dan jasa enjinerig sipil dalam beragam sektor.
- Pengalaman luas dalam mengelola proyek-proyek EPC besar untuk fasilitas offshore dan onshore.
- Memproduksi pipa baja ukuran kecil hingga besar untuk distribusi migas, konstruksi dan pipa air.
- Memegang pasar pipa domestik dalam porsi signifikan dengan beberapa klien migas ternama.

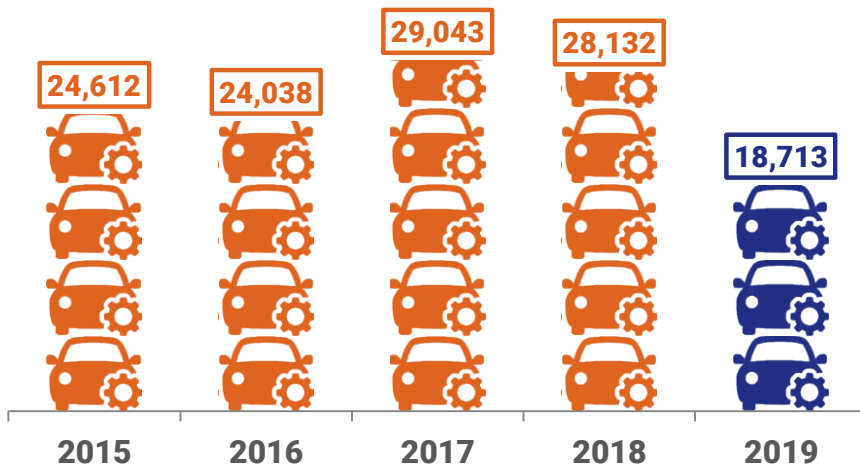


## Bakrie Indo Infrastructure

- Bakrie Power memiliki kapasitas pengembangan pembangkit listrik, saat ini mengembangkan PLTU 3x18 MW dan PLTU 2x660 MW.
- Bakrie Oil & Gas Infrastructure memiliki kapasitas pengembangan infrastruktur jalur pipa gas, saat ini mengoperasikan jaringan pipa gas lepas pantai sepanjang 200 km.
- Bakrie Toll Indonesia memiliki kapasitas pengembangan jalan tol, saat ini membangun jalan tol sepanjang 26 km.

# Bakrie Autoparts

## Volume Penjualan [metrik ton]



\*tidak termasuk penjualan BMC yang dihitung per buah

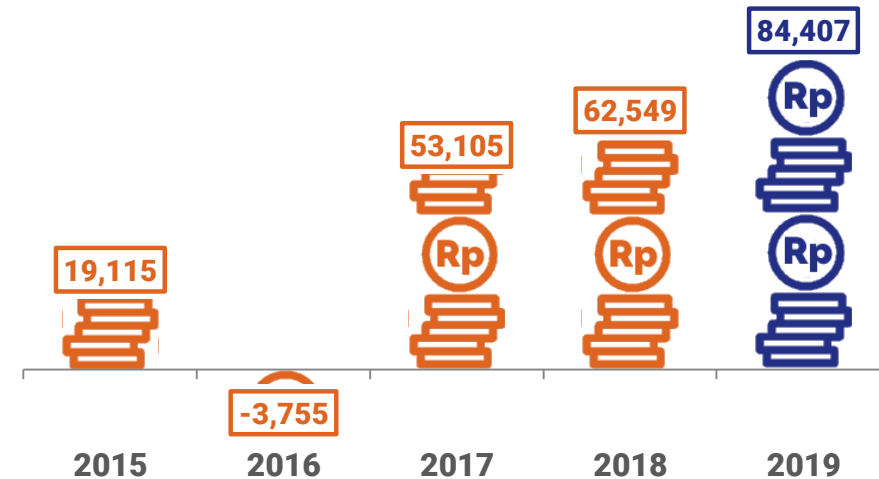
### Produk

- Pemasok OEM untuk komponen otomotif.
- Komposisi penjualan terdiri dari 88% komponen otomotif dan 12% general casting.

### Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan 33% pada 2019 namun EBITDA meningkat 35% jika dibandingkan dengan tahun 2018.
- BA berupaya menambah varian produk dengan komponen otomotif yang marginnya lebih besar serta terus mengembangkan pasar general casting.

## EBITDA [juta Rupiah]

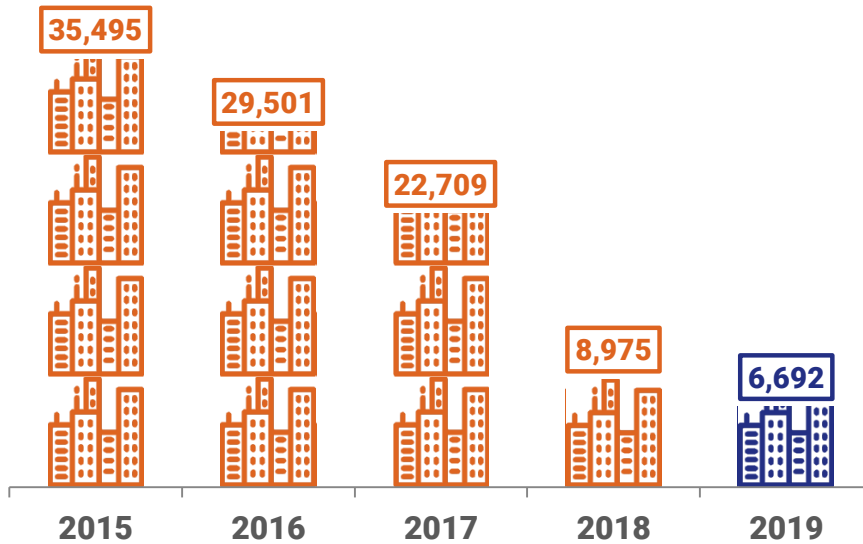


### Prospek

- Gaikindo mencatat penjualan kendaraan bermotor di Indonesia pada tahun 2019 menurun menjadi 1,03 juta unit dibandingkan dengan penjualan pada tahun 2018 yang sebesar 1,1 juta unit,
- Proyek infrastruktur diprediksi akan meningkatkan permintaan armada mobil, dan mendorong permintaan di daerah.<sup>(1)</sup>
- Untuk meningkatkan kinerjanya, BA akan merambah pasar kendaraan penumpang yang menyumbang hingga 77% dari total pasar domestik di tahun 2018<sup>(1)</sup>.

# Bakrie Building Industries

## Volume Penjualan ['000 std.m]



\*tidak termasuk penjualan dari Bangun Bantala Indonesia

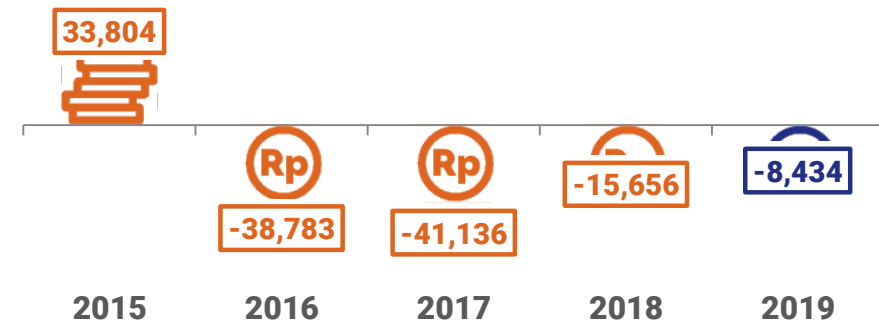
### Produk

- Produk fiber cement dengan kapasitas dan portofolio produk yang terus dikembangkan.
- Komposisi penjualan terdiri dari 93% produk atap dan 7% produk untuk plafon dan partisi.

### Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan seiring dengan rencana peralihan bisnis BBI dari manufaktur menjadi penyedia jasa.

## EBITDA [juta Rupiah]



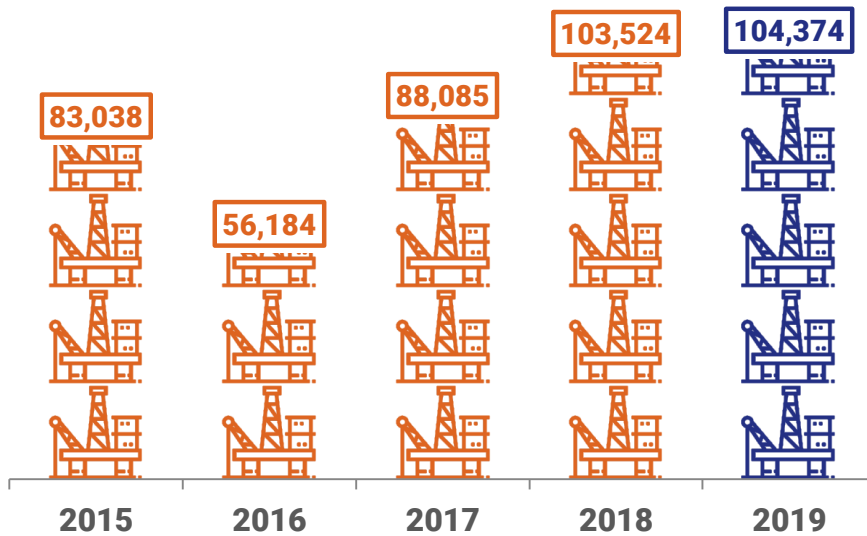
### Prospek

- Pada tahun 2019 laju pertumbuhan kredit kepemilikan rumah dan apartemen adalah sebesar 8% <sup>(1)</sup>, menandakan permintaan yang stabil pada sektor properti.
- Penyaluran Kredit Pemilikan Rumah (KPR) diperkirakan akan meningkat seiring dengan rencana Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat (Kemenpupera) untuk menyalurkan subsidi KPR hingga Rp 11 triliun pada tahun 2020.

# Bakrie Metal Industries

## Fabrikasi Struktur Baja & Manufaktur Pipa Baja

### Volume Penjualan [metrik ton]



\*tidak menampilkan produksi struktur pipa baja sektor migas yang diperhitungkan dengan satuan man-hour

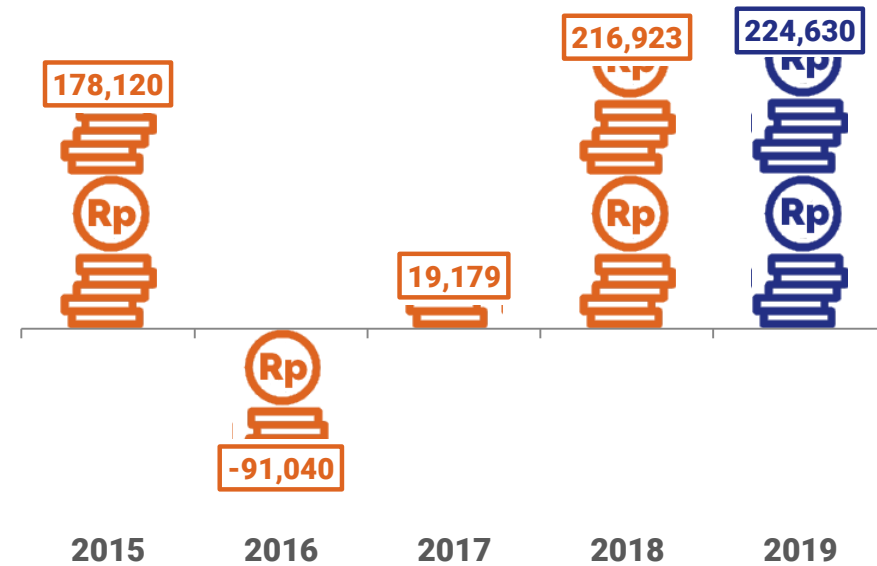
### Produk

- Jasa konstruksi baja, EPC dan produsen pipa baja berdiameter 0,5in – 48 in.
- Komposisi penjualan yang terdiri dari produk dan jasa di bidang migas dan bidang non-migas relatif seimbang.

### Kinerja

- Volume penjualan mengalami sedikit penurunan pada tahun 2019 di tengah pasar migas yang melemah.

### EBITDA [juta Rupiah]



### Prospek

- World Bank memperkirakan harga komoditas energi, khususnya minyak dan gas, akan stabil dan meningkat secara bertahap hingga tahun 2030.
- Penetrasi lebih dalam di pasar non-migas terkait dengan lonjakan sektor infrastruktur sambil tetap mengembangkan pasar migas..
- Pemerintah Republik Indonesia kembali meningkatkan rencana belanja di sektor infrastruktur dari sebesar Rp 399,7 triliun di tahun 2019 menjadi Rp 423,3 triliun di tahun 2019<sup>(1)</sup>.

# STRATEGI PERTUMBUHAN



# Unit Usaha Manufaktur

## Bakrie Autoparts

- Peningkatan utilitas kapasitas produksi.
- Masuk dalam produksi komponen kendaraan penumpang dan pasar komponen pengganti.
- Peningkatan segmen non-otomotif.
- Pengembangan kendaraan listrik untuk penggunaan provinsi DKI Jakarta, Jawa Tengah, Jawa Timur dan Bali.

## Bakrie Building Industries

- Peralihan bisnis dari manufaktur menjadi penyedia jasa.
- Perluasan pasar ke segmen industri penunjang infrastruktur.

## Bakrie Metal Industries

- Peningkatan kapasitas di bidang EPC.
- Peningkatan segmen konstruksi non migas.
- Peningkatan kapasitas pipa baja non migas untuk konstruksi nasional seperti jalan dan pembangkit listrik.

# INISIATIF STRATEGIS

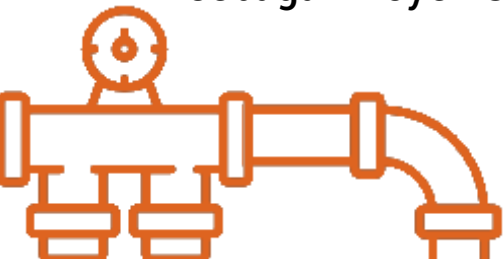
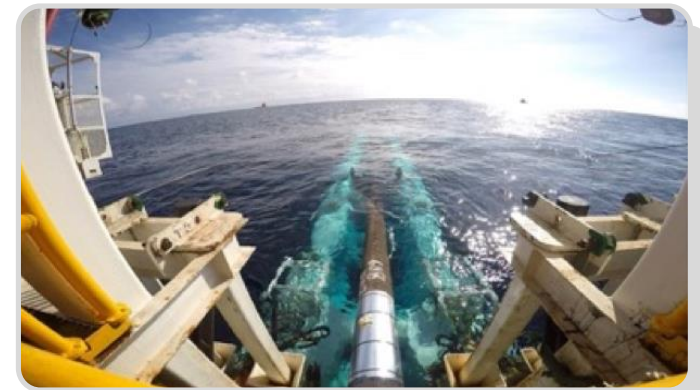




# Proyek Infrastruktur

## Kalija Pipeline Bontang - Banjarmasin

- Study kelayakan telah dilakukan untuk jalur pipa (pipe line) dari Bontang ke Banjarmasin, termasuk beberapa jalur tambahan ke ibu kota baru, beberapa kawasan industry, dan pabrik-pabrik baru sepanjang rute jalur pipa.
- Beberapa nota kesepahaman (MOU) telah ditandatangani oleh Shipper dan Offtaker.
- Berdasarkan Perpres no.18 tahun 2020 mengenai Rencana Pembangunan Jangka Menengah (RPJMN) 2020-2024, Kalija Bontang – Banjarmasin sebagai bagian dari jalur pipa transmisi gas Trans Kalimantan telah didaftarkan sebagai Proyek Strategis Nasional.



# Proyek Infrastruktur

## Jalan Tol Cimanggis-Cibitung

- Bekerja sama dengan PT Waskita Toll Road (anak usaha PT Waskita Karya Tbk).
- Penyelesaian konstruksi Fase I dijadwalkan pada Semester 2 - 2020.
- Konstruksi Fase II telah mencapai 72% penyelesaian dan 82% pembebasan lahan, penyelesaian konstruksi dijadwalkan pada tahun 2021.



# Proyek Infrastruktur

## PLTU Tanjung Jadi A 2x660MW

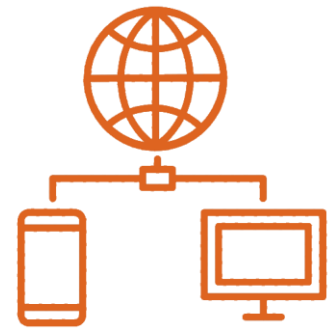
- Bekerja sama dengan YTL Jawa Energy BV (anak usaha YTL Corporation Berhad).
- Surat Jaminan Kelayakan Usaha (SJKU) dari Pemerintah Indonesia telah diperoleh pada Januari 2020.
- Pengerjaan konstruksi masih berlangsung sesuai jadwal dengan penyelesaian konstruksi tower insert 500 kV untuk koneksi dengan grid PLN dijadwalkan pada pertengahan 2020.
- Financial close ditargetkan pada Juni 2020.
- TJA telah membebaskan lahan seluas total 239 Ha di Cirebon untuk proyek ini.
- Kontraktor EPC telah ditunjuk.



# Proyek Infrastruktur

## PT Multi Kontrol Nusantara

- Berfokus pada infrastruktur teknologi informasi dan telekomunikasi.
- Menjadi salah satu kontraktor untuk proyek Palapa Ring, proyek Pemerintah untuk pembangunan infrastruktur jaringan telekomunikasi dan internet di seluruh Indonesia.



# LAMPIRAN



# Tujuh Dekade Perjalanan Bisnis

## 1942 - 1962

- Didirikan sebagai perdagangan umum & agen komisi.
- Mempelopori industri pengolahan pipa baja di Indonesia.

## 1990 - 1996

- IPO UNSP.
- Memperoleh lisensi pengoperasian fixed wireless services.
- PT Bakrieland Development ("ELTY") didirikan.

## 2003

- BUMI akuisisi tambahan 20% saham PT Arutmin Indonesia.
- BUMI akuisisi 100% saham PT Kaltim Prima Coal ("KPC"), senilai US\$500juta.

## 2007 - 2008

- Ekspansi nasional BTEL, senilai USD72juta.
- BNBR akuisi ELTY, ENRG, & BUMI, senilai ~ USD 4.4miliar.
- BUMI akuisisi 44% saham DEWA, senilai USD218juta.
- Pendirian Bakrie Energy International.

## 2011 - 2012

- BNBR menyelesaikan revitalisasi, termasuk kuasi reorganisasi.
- Grup Bakrie membentuk kerja sama strategis dengan BORN dan mengurangi utang sebesar US\$ 1 miliar.
- Penandatanganan Gas Transportation Agreement (GTA) segmen Kepodang-Tambak Lorok.

## 2016 - 2017

- Proyek Tol Cimanggis-Cibitung melanjutkan akuisisi lahan serta menyelesaikan konstruksi tahap 1.
- Fase pertama proyek Kalija telah beroperasi secara penuh. Transportasi gas berjalan sesuai dengan GTA.

## 1986 - 1989

- BNBR akuisisi PT Bakrie Sumatera Plantations ("UNSP").
- IPO PT Bakrie & Brothers ("BNBR").

## 1997 - 2001

- PT Energi Mega Persada ("ENRG") didirikan.
- PT Bumi Resources ("BUMI") akuisisi 80% saham PT Arutmin Indonesia.
- PT Bakrie Capital Indonesia akuisisi 58.1% saham BUMI.

## 2004 - 2006

- IPO BTEL; memperoleh lisensi nasional.
- BTEL meluncurkan jasa telko berbasis CDMA.
- ENRG akuisisi 100% kepemilikan dari BP.

## 2009 - 2010

- BUMI akuisisi 84% saham Pendopo Energi Batubara, senilai USD117juta.
- Penandatanganan SPA dengan Vallar, UK - senilai USD844 juta.
- Pendirian Bakrie Connectivity Services.

## 2013 - 2015

- Proyek infrastruktur Kalija - 1 tuntas 2015 dan mulai operasi 2016.
- Proyek infrastruktur jalan tol Cimanggis-Cibitung dimulai.

## 2018 - 2019

- Penandatanganan nota kesepahaman dengan BYD Auto China untuk pengembangan industri kendaraan listrik di Indonesia.
- Penandatanganan nota kesepahaman dengan China Railway International Group.
- Retrukturisasi utang kepada kreditor melalui PMHMETD.

# Notification & Disclaimer

**Disclaimer:** This presentation has been prepared by PT Bakrie & Brothers Tbk (the "Company") and is only for the information of its investors. None of the information appearing in this presentation may be distributed to the press or other media or reproduced or redistributed in whole or in part in any form at any time.

This presentation is not intended as or forms part of any offer to sell or subscription of or solicitation or invitation of any offer to buy or subscribe for any securities, and neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of or be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever.

## **Forward-Looking Statements:**

This presentation may contain forward-looking statements and estimates with respect to the future operations and performance of the Company and its affiliates.

Investors and security holders are cautioned that forward-looking statements are subject to various assumptions, risks and uncertainties, many of which are difficult to predict and are generally beyond the control of the Company. Such assumptions, risks and uncertainties could cause actual results and developments to differ materially from those expressed in or implied by the forward-looking statements.

Accordingly, no representation or warranty, either express or implied, is provided in relation to the accuracy, completeness or reliability of the information contained in this presentation, nor is it intended to be a complete statement or summary of the resources markets or developments referred to in this presentation. It should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgement.

Neither the Company or any other person assumes responsibility for the accuracy, reliability and completeness of the forward-looking statements contained in this presentation. The forward-looking statements are made only as of the date of this presentation. The Company is under no duty to update any of the forward-looking statements after this date to conform such statements to actual results or developments or to reflect the occurrence of anticipated results or otherwise.

Any opinions expressed in this presentation are subject to change without notice and may differ or be contrary to opinions expressed by other business areas or groups of the Company as a result of using different assumptions and criterion.

**For further information please contact:**

**Investor Relations Department**

Roy Hendrajanto M. Sakti – Investment Director ( [rhendrajanto@bakrie.co.id](mailto:rhendrajanto@bakrie.co.id) )

Andini Aritonang – Investor Relations Senior Manager ( [andini.aritonang@bakrie.co.id](mailto:andini.aritonang@bakrie.co.id) )