



**Bakrie &  
Brothers**

# PRESENTASI MANAJEMEN

JULI 2015

# Agenda



- Kinerja Keuangan
- Bisnis BNBR
- Kinerja Portofolio
- Inisiatif Strategis
- Lampiran

# Portofolio Saham pada Perusahaan Publik dan Non-Publik



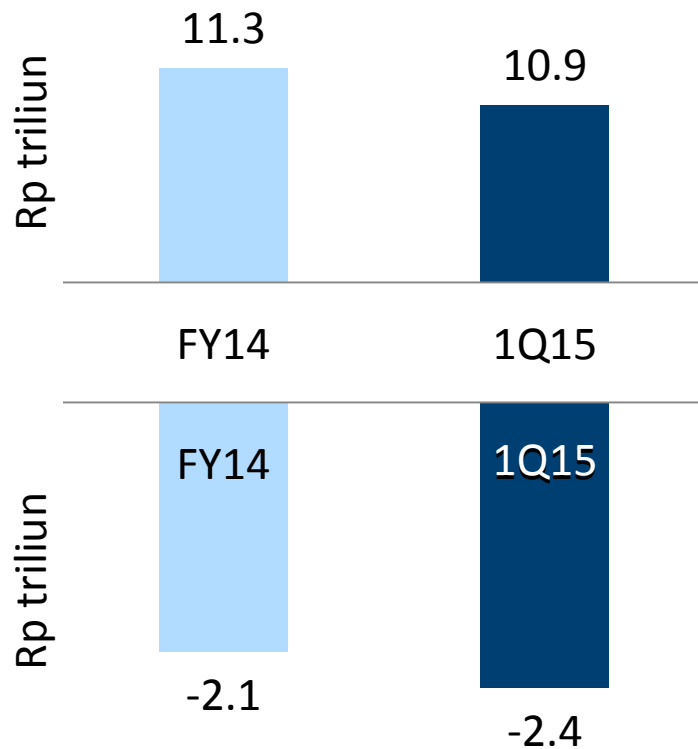
PT Bakrie & Brothers Tbk

Industri / Sektor	Metal	Komponen Otomotif	Bahan Bangunan	Perdagangan Energi	Infrastruktur	Pertambangan	Agribisnis	Telekomunikasi	Minyak & Gas	Properti
Perusahaan	Bakrie Metal Industries	Bakrie Autoparts	Bakrie Building Industries	Bakrie Energy Int'l	Bakrie Indo Infrastructure	Bumi Resources	Bakrie Sumatera Plantation	Bakrie Telecom	Energi Mega Persada	Bakrieland Development
Kepemilikan Saham	99.99%	99.99%	99.99%	100%	99.96%	1.50%	8.76%	2.58%	6.28%	0.43%
<b>KENDALI PENUH DAN TERKONSOLIDASI</b>						<b>INVESTASI</b>				

\*per 31 Maret 2015

# Kinerja Keuangan – Neraca

(terkonsolidasi – dalam Rp triliun)

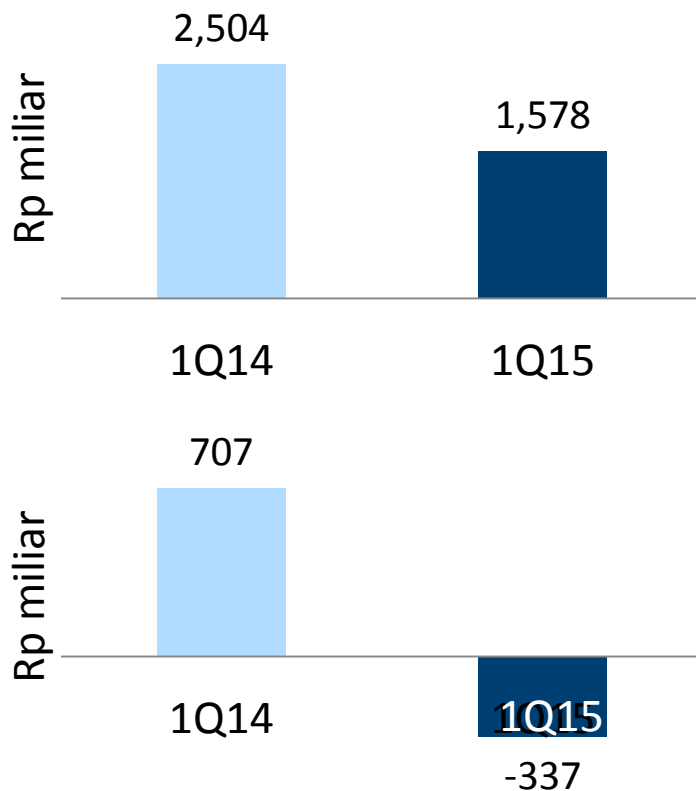


- **Aset** menurun pada triwulan 1 tahun 2015, utamanya disebabkan oleh penurunan investasi jangka pendek.

- **Defisiensi Ekuitas** mengalami dampak negatif dari rugi selisih kurs.

# Kinerja Keuangan – Laba/Rugi

(terkonsolidasi – dalam Rp miliar)



- **Pendapatan** menurun sebanyak 37% pada triwulan 1 tahun 2015.
- Hal ini utamanya disebabkan oleh penundaan beberapa proyek di unit-unit usaha manufaktur.

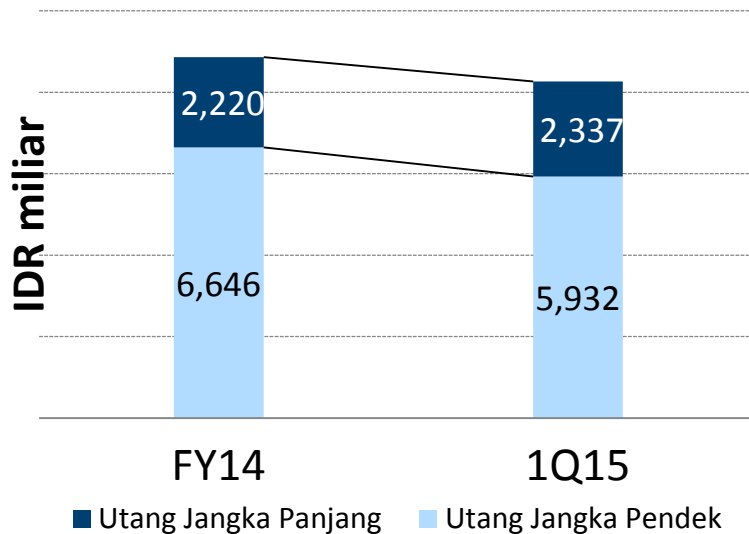
- **Total laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk** menurun drastis pada triwulan 1 tahun 2015.
- Hal ini utamanya disebabkan oleh rugi selisih kurs.

# Posisi dan Komposisi Utang

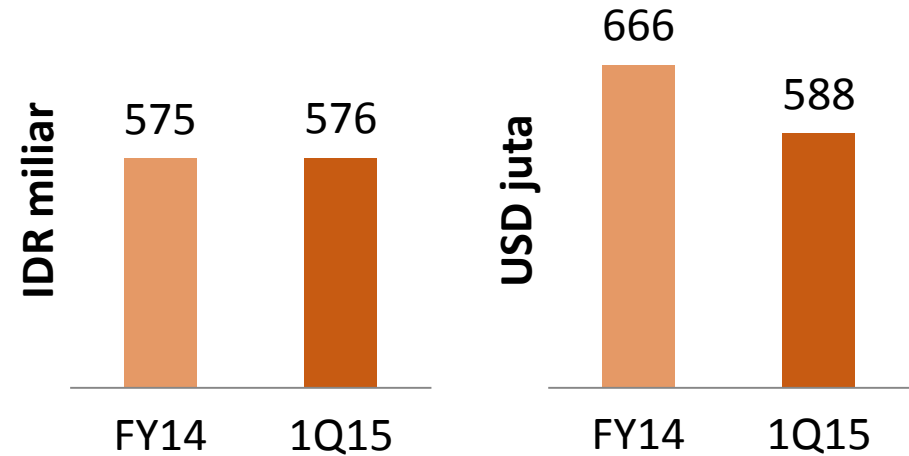
(di tingkat induk)



Jangka Panjang vs. Jangka Pendek



Total Utang IDR dan USD



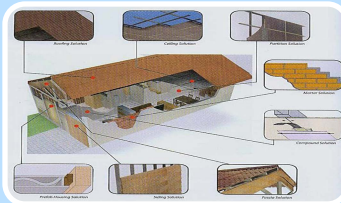
- **Total Utang** menurun sebanyak IDR 597 miliar atau 6.7%
- **Total Utang** dalam IDR meningkat sebanyak IDR 1 miliar atau 0.2%
- **Total Utang** dalam USD menurun sebanyak USD 78 juta atau 11.7%

# Perkembangan Bisnis pada Unit Usaha Non-Publik



## Bakrie Autoparts

- Pionir produk grey & ductile casting iron untuk komponen otomotif OEM di Indonesia.
- Supplier utama komponen otomotif untuk kendaraan komersil Mitsubishi dan Hino di pasar domestik.
- Merencanakan ekspansi pada pasar suku cadang purna jual.



## Bakrie Building Industries

- Produsen produk fiber-cement untuk pasar domestik dan ekspor.
- Memegang sekitar 25% pangsa pasar domestik untuk produk atap dan plafon.
- Didukung oleh jaringan 80 distributor yang kuat dan loyal.



## Bakrie Metal Industries

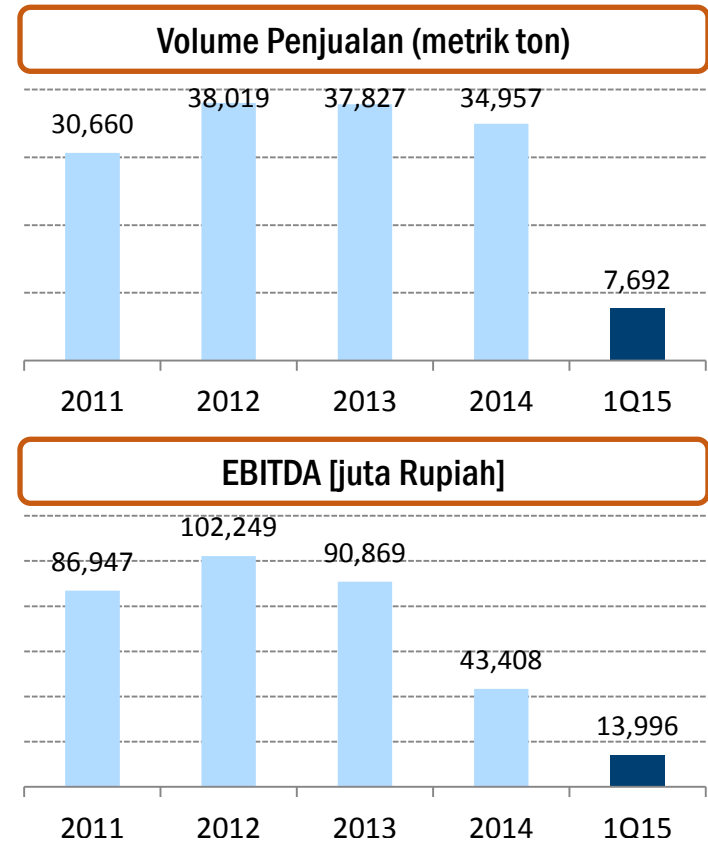
- Berpengalaman di bidang fabrikasi baja dan jasa engineering sipil dalam beragam sektor.
- Memproduksi pipa baja ukuran kecil hingga sedang untuk distribusi migas, konstruksi dan pipa air.
- Memegang sekitar 60% pasar pipa domestik dengan beberapa klien migas ternama.

# Bakrie Autoparts



<b>Produk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pemasok OEM untuk komponen otomotif seperti drum rem, roda gila, rem cakram, hub, rumah kopling, dll.</li> <li>• Pelanggan meliputi antara lain Mitsubishi dan Hino.</li> </ul>
<b>Kinerja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volume penjualan bertumbuh dengan CAGR 11% selama periode tahun 2010 hingga 2014.</li> <li>• Marjin EBITDA sekitar 6% pada tahun 2014.</li> </ul>
<b>Prospek</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potensi pertumbuhan kendaraan komersial, meskipun sedikit terpengaruh dampak pelemahan ekonomi pada tahun 2013, di sektor pertambangan dan perkebunan serta infrastruktur, tetap baik</li> <li>• Di tahun 2015 permintaan atas kendaraan bermotor diperkirakan akan mencapai 1.6 juta unit per tahun <sup>(1)</sup>.</li> </ul>

(1) GAIKINDO



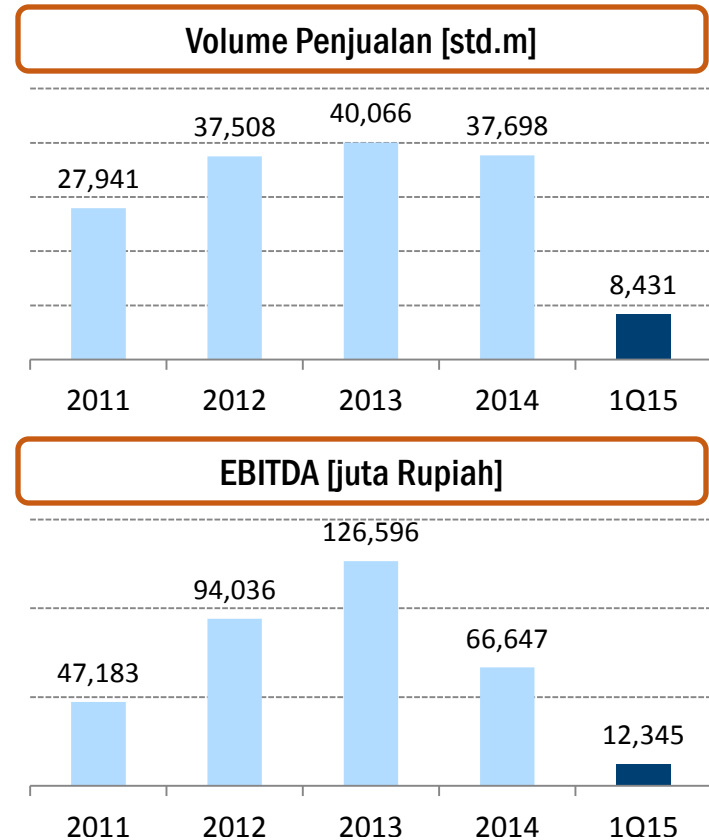


# Bakrie Building Industries



<b>Produk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Produk fiber cement dengan merk ternama “HARFLEX” dan “EVO” untuk atap, “Versaboard” untuk plafon, partisi dan “Orion roof” untuk atap bahan metal</li> <li>• Kapasitas dan portfolio produk terus berkembang</li> </ul>
<b>Kinerja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volume penjualan bertumbuh dengan CAGR 10% pada periode tahun 2010 – 2014.</li> <li>• EBITDA bertumbuh dengan CAGR 53% untuk periode tahun 2010 – 2014.</li> </ul>
<b>Prospek</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potensi pertumbuhan yang menjanjikan, khususnya di segmen pendapatan rendah</li> <li>• Sektor konstruksi, yang berkaitan langsung dengan BBI, diperkirakan akan tumbuh lebih dari 10% hingga tahun 2015.</li> <li>• Sektor konstruksi merupakan penyumbang PDB Indonesia ke-6 terbesar pada 2013.</li> </ul>

(1) BPS

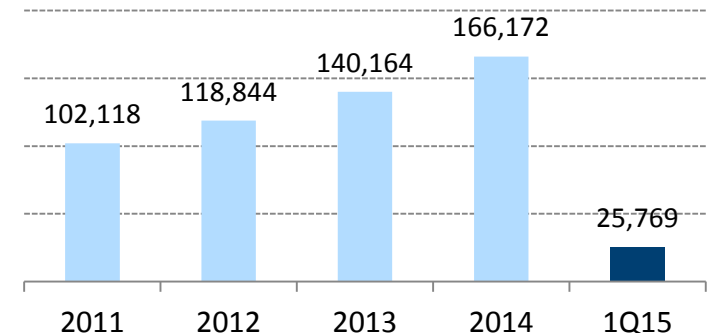


# Bakrie Metal Industries

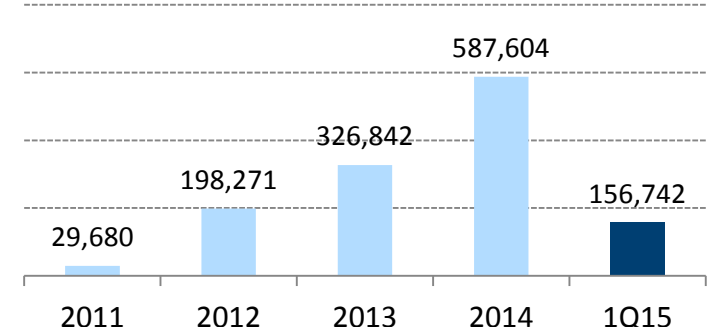


<b>Produk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Jasa rekayasa, fabrikasi dan konstruksi fasilitas hulu dan hilir industri Migas.</li> <li>Pipa baja berdiameter kecil hingga sedang: ERW 0.5in – 24in, bersertifikasi ISO9002 dan API.</li> <li>Kapasitas per tahun: 20,000 ton struktur baja atau 1,500,000 man-hours, dan 200,000 metrik ton pipa baja.</li> </ul>
<b>Kinerja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Volume penjualan meningkat dengan CAGR 20% pada periode tahun 2010-2014.</li> <li>Marjin EBITDA meningkat selama tiga tahun terakhir.</li> <li>Didukung oleh proyek pipanisasi yang sedang berjalan di Jawa dan Sumatra.</li> </ul>
<b>Prospek</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Potensi dari distribusi Migas sedikit menurun sehubungan dengan statistik lifting minyak nasional.</li> <li>Penetrasi lebih dalam di pasar non-migas terkait dengan lonjakan sektor infra, serta mengembangkan pasar migas yang berprospek cerah.</li> <li>Saat ini konsumsi gas per kapita Indonesia adalah 100 cu meter per kapita, jauh di bawah Thailand (543) dan Malaysia (1325).</li> </ul>

**Volume Penjualan (metrik ton)**



**EBITDA [jutaRupiah]**



# Strategi Pertumbuhan

## Sektor Manufaktur

- Ekspansi portofolio produk
- Meningkatkan kapasitas produksi



**Total Building Solution**– BBI menyediakan berbagai bahan bangunan berkualitas tinggi dan saat ini tengah mengembangkan produk-produk baru berbasis teknologi ramah lingkungan.



**Pipa Minyak dan Gas** - BMI melalui unit bisnis pipanya (BPI) memproduksi pipa minyak dan gas yang digunakan pada proyek pemanisasi Arun-Belawan.



**Knuckle** – salah satu produk BA untuk segmen kendaraan penumpang yang telah diekspor ke Jepang, Filipina, Brasil dan Venezuela.



**Mooring Tower** – difabrikasi oleh BMI untuk Mobil CEPU, diinstalasi pada Laut Jawa (36km sebelah Utara kotaf Tuban).

# Strategi Pertumbuhan



## Proyek Infrastruktur

- **PLTU Tanjung Jati A 2x660MW**– proses persiapan untuk PPA dan penyelesaian finansial
- **Kalija Pipeline tahap 1** – dalam tahap pembangunan dan ditargetkan rampung pada triwulan ketiga tahun 2015
- **Jalan Tol Cimanggis-Cibitung** – tahap pembebasan lahan; proses sosialisasi telah selesai dan SP2LP telah diberlakukan

# Opsi Pendanaan



- Merealisasikan investasi pada unit-unit usaha non-publik;
- Arus kas operasi dari anak-anak usaha;
- Divestasi saham perusahaan publik, dan digantikan dengan investasi baru.

# LAMPIRAN

# Keunggulan Bakrie & Brothers



Kapitalisasi pasar dari perusahaan-perusahaan grup Bakrie sekitar \$3.9miliar dan berkontribusi porsi yang dominan dari volume perdagangan BEI.

Bertujuan menciptakan nilai tambah melalui penerapan investasi yang disiplin dan teliti dalam mengelola portfolio inti dan investasi - investasi baru.

Memiliki pengetahuan mendalam dan pengalaman operasional di pasar modal Indonesia selama 70 tahun.

Aset kelolaan senilai US\$291juta\* di berbagai sektor; merupakan pemimpin pasar dalam masing-masing industri; berpotensi memasuki sektor-sektor lain dengan target posisi kepemimpinan yang sama.

Posisi kuat kami dalam sektor manufaktur dan infrastruktur memberi kami peluang untuk berfokus dan meraih pertumbuhan eksponensial pada kedua sektor tersebut

\*Marked-to-market value of listed companies only as of December 31, 2014 and USD/IDR=12,440

# Tujuh Dekade Perjalanan Bisnis



## 1942-1962

Didirikan sebagai perdagangan umum & agen komisi

Mempelopori industri pengolahan pipa baja di Indonesia

## 1986-1989

BNBR akuisisi PT Bakrie Sumatera Plantations ("UNSP")

IPO BNBR

## 1990-1996

IPO UNSP

Memperoleh lisensi pengoperasian fixed wireless services

PT Bakrieland Development ("ELTY") didirikan

## 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

## 2003

BUMI akuisisi tambahan 20% saham PT Arutmin Indonesia

BUMI akuisisi 100% saham PT Kaltim Prima Coal ("KPC"), senilai US\$500mn

## 2004

IPO BTEL; memperoleh lisensi nasional

BTEL meluncurkan jasa telko berbasis CDMA

ENRG akuisisi 100% kepemilikan dari BP

## 2007

Perluasan area UNSP 107ribu Ha, senilai USD110 juta

Ekspansi nasional BTEL, senilai USD72juta

## 2008

BNBR akuisi ELTY, ENRG, & BUMI, senilai ~ USD 4.4miliar

BUMI akuisisi Herald Resources, senilai USD547 miliar

ELTY akuisi 75.04% saham Alberta Utilities, senilai USD2miliar

BUMI akuisisi 44% DEWA, senilai USD218miliar

## 2009

BUMI akuisisi 84% saham Pendopo Energi Batubara, senilai USD117juta

ENRG akuisisi 10% kepemilikan di Masela PSC Block, senilai USD90juta

BUMI akuisisi 76.8% saham Fajar Bumi Sakti, senilai USD222

## 2010

Penandatanganan SPA dengan Vallar, UK – senilai USD844 juta

Pendirian Bakrie Connectivity Services

ELTY akuisisi 51% kepemilikan PT Bukit Jonggol Asri senilai USD111juta dan 20% kepemilikan Bukit Sentul, senilai USD17juta

UNSP akuisisi Domba Mas, senilai USD400juta

BUMI akuisisi 24% PT Newmont Nusa Tenggara senilai US\$225mn

ELTY akuisisi Lido Lake Resort (99.99% kepemilikan), senilai US\$39mn

## 2011

BNBR menyelesaikan revitalisasi, termasuk kuasi reorganisasi

ENRG akuisisi blok minyak Offshore North West Java senilai US\$212 juta

Grup Bakrie membentuk kerja sama strategis dengan BORN dan mengurangi utang sebanyak US\$ 1 miliar

## 2012

BNBR menyelesaikan transaksi divestasi sebagian kepemilikan Bumi plc

Penandatanganan Gas Transportation Agreement (GTA) segmen Kepodang-Tambak Lorok

Penandatanganan pembelian aset KG-Technology oleh Bakrie Tosanjaya

## 2013-2014

Kontrak-kontrak besar pasokan pipa dari BPI ke Pertagas dan Pertamina EP

BTJ berubah nama menjadi BA (Bakrie Autoparts)

Proyek infrastruktur Kalija tahap pertama dimulai

Proyek infrastruktur jalan tol Cimanggis-Cibitung dimulai

Persiapan Proyek infrastruktur pembangkit listrik Tanjung Jati A memasuki tahap penyelesaian



# Notification and 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**

Indra Ginting – Chief Investor Relations Officer ( [indra.ginting@bakrie.co.id](mailto:indra.ginting@bakrie.co.id) )

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