

RINGKASAN IPO

PT HOFFMEN CLEANINDO TBK (TICKER CODE: KING)

PERKIRAAN JADWAL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Masa Penawaran Awal	: 17 Mei 2022 – 20 Mei 2022
Perkiraan Tanggal Efektif	: 30 Mei 2022
Perkiraan Masa Penawaran Umum	: 02 Juni 2022 – 07 Juni 2022
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 07 Juni 2022
Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI	: 09 Juni 2022

STRUKTUR PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Jumlah Saham Yang Ditawarkan	: Sebanyak-banyaknya 330.000.000 Saham baru, yang berasal dari portepel atas sebanyak-banyaknya 24,91% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum.
Nilai Nominal	: Rp20,- (dua puluh rupiah) setiap Saham
Rentang Harga Penawaran	: Rp165,- (seratus enam puluh lima rupiah) sampai dengan Rp170,- (seratus tujuh puluh rupiah)
Nilai Kegiatan Usaha Utama	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp56.100.000.000,- : Perseroan bergerak dalam bidang usaha Jasa Cleaning Service, Security, Washroom Hygiene, dan Parkir melalui Perusahaan Anak
Penjamin Emisi	: PT NH Korindo Sekuritas Indonesia

RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Dana hasil dari Penawaran Umum Perdana yang akan diterima oleh Perseroan, setelah dikurangi seluruh biaya-biaya emisi yang berhubungan dengan Penawaran Umum akan digunakan untuk:

1. Pelunasan utang Bank Perseroan sekitar 32,18% (tiga puluh dua koma satu delapan persen).
2. Sekitar 6,39% (enam koma tiga sembilan persen) untuk meningkatkan penyertaan saham di Perusahaan Anak yaitu PT Hoffmen Parkindo (HP), yang selanjutnya akan digunakan untuk modal kerja HP yaitu untuk pembelian peralatan penunjang seperti water barrier, barrier gate, terminals gate (ticket dispenser), pos ticketing, speed bumb, IP Camera, Computer Set, Air Conditioner dan pembayaran gaji karyawan.
3. Sekitar 61,43% (enam puluh satu koma empat tiga persen) seluruhnya akan digunakan untuk modal kerja di Perseroan seperti untuk pembayaran gaji karyawan, pembelian peralatan penunjang Perseroan seperti Peralatan penunjang yang terdiri dari Scrubber Machine, Blower Machine, Polisher Machine, Vacuum Machine, Scaffolding, Fogging machine, Mesin Pemotong Rumput, Computer Set dan untuk investasi robot pembersih. Robot pembersih yaitu robot untuk melakukan pengerjaan untuk penyapuan, pengepelan yang selama ini dilakukan oleh manusia dengan bantuan mesin scrubber.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember	31 Desember
	2021	2020
Aset Lancar	42.708.519.215	26.926.198.433
Aset Tidak Lancar	17.560.690.071	14.542.557.681
Jumlah Aset	60.269.209.286	41.468.756.114
Liabilitas Jangka Pendek	21.940.654.268	17.890.745.586
Liabilitas Jangka Panjang	27.246.217.905	34.195.272.586
Jumlah Liabilitas	49.186.872.173	52.086.018.172
Jumlah Ekuitas	11.082.337.113	(10.617.262.058)
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	60.269.209.286	41.468.756.114

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember	31 Desember
	2021	2020
Pendapatan	167.023.092.272	141.496.852.802
Beban Pokok Pendapatan	(139.793.983.757)	(120.002.849.447)
Laba Kotor	27.229.108.515	21.494.003.355
Beban operasi	(20.530.408.171)	(17.244.194.375)
Laba Operasi	6.698.700.344	4.249.808.980
Pendapatan (beban) lain-lain – Bersih		
Pendapatan keuangan	5.426.470	9.714.724
Beban keuangan	(2.489.178.881)	(3.287.452.832)
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	4.214.947.933	972.070.872
Manfaat (beban) pajak		
Beban pajak penghasilan kini	(1.078.573.784)	(1.733.306.000)
Manfaat (beban) pajak penghasilan tangguhan	-	359.666.842
Laba (rugi) bersih	3.136.374.149	(401.568.286)
Efek Penyesuaian Proforma		
Pemilik entitas induk	-	915.351.988
Kepentingan non-pengendali	-	610.234.658
Laba (rugi) bersih setelah efek penyesuaian proforma	3.136.374.149	1.124.018.360
Laba (rugi) yang dapat diatribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	3.143.149.126	1.124.018.360
Kepentingan non-pengendali	(6.774.977)	-
Laba (rugi) per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik	3,15	37,03

Rasio-Rasio Penting

Keterangan	31 Desember 2021	31 Desember 2020
Pertumbuhan (%)		
Pendapatan	18,04	-21,61
Laba Kotor	26,68	-10,87
Laba Bersih	-881,03	-82,66
Aset	45,34	7,08
Liabilitas	-54,57	6,02
Ekuitas	-204,38	2,08
Profitabilitas (%)		
Laba (rugi) tahun berjalan terhadap Ekuitas (ROE)	28,30	3,78
Laba (rugi) tahun berjalan terhadap jumlah aset (ROA)	5,20	-0,97
Laba (rugi) tahun berjalan terhadap pendapatan	1,88	-0,28
Laba kotor terhadap pendapatan	16,30	15,19
Efisiensi rasio (x)		
Aset turnover	2,82	3,53
Inventory turnover	1,68	1,83
Solvabilitas (x)		
Liabilitas terhadap aset (DAR)	0,82	1,26
Liabilitas terhadap ekuitas (DER)	4,44	-4,91
Likuiditas (x)		
Aset lancar terhadap liabilitas jangka pendek	1,95	1,51
DSCR	10,39	62,26
EBITDA terhadap pendapatan (x)	0,06	0,05
EBITDA terhadap bunga (x)	3,75	2,11

STRUKTUR PEMEGANG SAHAM

Struktur pemegang saham KING sebelum dan setelah IPO akan menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp. 20,- per saham					
	Sebelum Penawaran Umum			Setelah Penawaran Umum		
	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%
Modal Dasar	3.980.000.000	79.600.000.000		3.980.000.000	79.600.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
JSM	959.000.000	19.180.000.000	96,38	959.000.000	19.180.000.000	72,38
Rudy Japarto	18.000.000	360.000.000	1,81	18.000.000	360.000.000	1,36
Eddy Japarto	18.000.000	360.000.000	1,81	18.000.000	360.000.000	1,36
Masyarakat	-	-	-	330.000.000	6.600.000.000	24,91
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	995.000.000	19.900.000.000	100	1.325.000.000	26.500.000.000	100
Saham dalam portepel	2.985.000.000	59.700.000.000		2.655.000.000	53.100.000.000	

KEUNGGULAN KOMPETITIF

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan memiliki keunggulan-keunggulan kompetitif yang membedakan Perseroan dari pesaing lainnya. Keunggulan tersebut harus terus diterapkan dan ditingkatkan guna mempertahankan kinerja Perseroan secara keseluruhan. Beberapa keunggulan kompetitif yang dimiliki Perseroan adalah:

- Berkarakter kuat dan berperilaku cerdas
- Dibekali pelatihan efektif dan optimal
- Berpenampilan sesuai dengan grooming standard
- Profesional dan bersertifikat
- Memiliki sarana dan peralatan yang baik
- Memiliki gudang untuk mensupply peralatan dan perlengkapan yang menjadikan selalu terjamin ketersediaan peralatan dan pendukungnya
- Dukungan management yang kuat (SNI ISO 9001:2015 ; SNI ISO 14001:2015 ; SNI ISO 45001:2018)
- Sudah mengimplementasikan Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja dengan didukung adanya Sertifikat SMK3
- Memiliki aplikasi teknologi yang dirancang sendiri oleh tim manajemen (Apps Ops Control) untuk menunjang sistem operasional dan fungsional yang bisa diakses ke versi android dan terus diimprove tampilannya dari waktu ke waktu
- Berpengalaman lebih dari 15 tahun dalam bidang washroom hygiene
- Memiliki team service yang berpengalaman serta team khusus dalam menangani permasalahan yang ada di lapangan
- Perawatan berkala atas unit yang dimiliki
- Wewangian impor yang berkualitas dengan banyak pilihan (variant)
- Memiliki aplikasi teknologi yang dirancang sendiri oleh tim manajemen untuk menunjang sistem operasional dan fungsional yang bisa diakses ke versi android dan terus diimprove tampilannya dari waktu ke waktu
- Sudah memiliki ijin Kemenkes untuk 4 aroma

STRATEGI PERUSAHAAN

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan menerapkan beberapa strategi bisnis yang dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. **Membuka unit bisnis baru yaitu labour supply.** Membuat kinerja perseroan yang lebih baik lagi dan dengan kondisi leverage yang kuat, Perseroan semakin memantapkan langkah sesuai dengan peluang bisnis yang ada dengan membuka unit usaha baru, yaitu labour supply. Dalam mengembangkan usahanya, Perseroan melakukan rekrutings dan penyaluran tenaga kerja untuk disalurkan ke lapangan kerja industri atau perkantoran.
2. **Menggunakan teknologi robot.** Teknologi robotik kian hari makin berkembang. Bahkan teknologi robotik telah menjadi subjek penting pada negara-negara seluruh dunia. Ditambah lagi, di era globalisasi seluruh masyarakat dituntut mempunyai wawasan yang luas. Dengan hal tersebut, Perseroan harus bisa cepat beradaptasi dengan perkembangan teknologi yang bergerak dengan sangat cepat sehingga kedepannya, Perseroan memiliki rencana untuk unit bisnisnya akan digantikan oleh teknologi robot, tidak lagi dikerjakan oleh manusia.
3. **Melakukan cross selling untuk efisiensi cost untuk klien.** Karena Perseroan ini memiliki penyedia jasa yang paling lengkap daripada para pesaing lokal yang ada di Indonesia yaitu memiliki jasa one stop service mulai dari depan pintu (security), didalam ruangan (cleaning service), toilet (washroom hygiene) hingga sampai di luar ruangan (parkir), maka Perseroan menerapkan strategi yang efektif yaitu strategi cross selling sehingga klien bisa 92 mendapatkan efisiensi cost dan otomatis klien akan puas dengan pelayanan yang diberikan Perseroan.

COMPANY PEERS

Dalam analisa singkat ini, kami membandingkan KING dengan perusahaan dengan bisnis sejenis yang masih berkaitan di dalam negeri dengan menggunakan parameter nilai PER (*Price to Earnings Ratio*). Berikut adalah data-datanya:

Ticker	Nama perusahaan	Bisnis	PER (x)
SOSS	Shield On Service	Cleaning service	17,90

Sumber: SF Sekuritas

KING	FY2020	FY2021
Pendapatan (Rp)	141.496.852.802	167.023.092.272
Laba Bersih (Rp)	1.124.018.360	3.143.149.126
Jumlah Saham	1.325.000.000	1.325.000.000
EPS	0,85	2,37
PER pada:		
• Harga Penawaran - Rp165	194,5x	69,56x
• Harga Penawaran - Rp170	200,4x	71,66x

Sumber: SF Sekuritas



SEKURITAS

PT SURYA FAJAR SEKURITAS

Satrio Tower Building Lt. 9
Jalan Prof. Dr. Satrio Blok C4/5
Kuningan, DKI Jakarta 12950, Indonesia
Phone : 021-2788-3989 | www.sfsekuritas.co.id

DISCLAIMER

All the information contained herein is based upon publicly available information and has been obtained from sources that PT Surya Fajar Sekuritas (“SFS”) believes to be reliable and relevant at the time this report is issued. However, such sources have not been independently verified by SFS and/or its affiliates and this report does not purport to contain all information that a prospective investor may require.

The opinions expressed herein are SFS’ present opinions only and are subject to change without prior notice. SFS is not under any obligation to update or keep current the information and opinions expressed herein or to provide the recipient with access to any additional information. Consequently, SFS does not guarantee, represent or warrant, expressly or impliedly, as to the adequacy, accuracy, reliability, fairness or completeness of the information and opinion contained in this report. Neither SFS (including its officers, directors, associates, connected parties, and/or employees) nor does any of its agents accept any liability for any direct, indirect or consequential losses, loss of profits and/or damages that may arise from the use or reliance of this research report and/or further communications given in relation to this report. Any such responsibility or liability is hereby expressly disclaimed.

This report may further consist of, whether in whole or in part, summaries, research, compilations, extracts or analysis that has been prepared by SFS’ strategic, joint venture and/or business partners. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of such information and accordingly investors should make their own informed decisions before relying on the same.

This report is not directed to, or intended for distribution to or use by, any person or entity who is a citizen or resident of or located in any locality, state, country or other jurisdiction where such distribution, publication, availability or use would be contrary to the applicable laws or regulations. By accepting this report, the recipient hereof (i) represents and warrants that it is lawfully able to receive this document under the laws and regulations of the jurisdiction in which it is located or other applicable laws and (ii) acknowledges and agrees to be bound by the limitations contained herein. Any failure to comply with these limitations may constitute a violation of applicable laws.