

Struktur Penawaran Umum Perdana Saham

Saham

Jumlah saham ditawarkan	Sebanyak-banyaknya 530,000,000 lembar saham biasa (sebesar-besarnya 20% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan)
Nilai nominal	Rp 50,-
Harga penawaran	Rp 105,- Rp 125,-
Nilai emisi	Sebanyak-banyaknya Rp 66,250,000,000,-
Masa penawaran awal	04 - 08 Agustus 2023
Masa penawaran umum (Perkiraan)	21 - 23 Agustus 2023
Tanggal pencatatan (Perkiraan)	25 Agustus 2023

Penggunaan Dana

Penawaran Umum Perdana Saham

Sebanyak-banyaknya 48.13% akan digunakan untuk penyelesaian pembangunan Rumah Sakit Charlie Hospital Demak;

Sebanyak-banyaknya 45.89% akan digunakan untuk pembelian alat medis;

Sisa dana yang diperoleh akan digunakan untuk modal operasional dan/atau pembelian persediaan Perseroan.

Penjamin Emisi Efek dan Lembaga & Profesi Penunjang

Penjamin pelaksana emisi efek	PT Shinhan Sekuritas Indonesia (akan ditentukan kemudian)
Penjamin emisi efek	KAP DRA. Suhartati & Rekan
Kantor akuntan publik	Wardhana Kristanto Lawyers
Konsultan hukum	Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn.
Notaris	PT Adimitra Jasa Korpora
Biro administrasi efek	

Jadwal

Masa penawaran awal	04 - 08 Agustus 2023
Tanggal efektif (perkiraan)	16 Agustus 2023
Masa penawaran umum (perkiraan)	21 - 23 Agustus 2023
Tanggal penjatahan (perkiraan)	23 Agustus 2023
Tanggal distribusi saham secara elektronik (perkiraan)	24 Agustus 2023
Tanggal pencatatan di bursa efek (perkiraan)	25 Agustus 2023

Struktur Permodalan

	Sebelum Penawaran Umum Perdana Saham	Setelah Penawaran Umum Perdana Saham
PT Wahyu Agung	99.3 %	79.4 %
Wahyu Fitriyaningsih	0.4 %	0.3 %
Junianto	0.3 %	0.3 %
Sri Mulyaningsih	0.0 %	0.0 %
Masyarakat	-	20.0 %
Total	100.0 %	100.0 %

Research analyst:

[Setya Pambudi](#)

setya.pambudi@profindo.com

Company Overview

PT Charlie Hospital Semarang Tbk (RSCH) merupakan perusahaan yang bergerak di bidang Kesehatan merupakan rumah sakit swasta yang memberikan pelayanan kesehatan terpadu. Perseroan memberikan terobosan-terobosan program Kesehatan yang didukung oleh peralatan-peralatan modern yang masih jarang tersedia pada rumah sakit – rumah sakit swasta di Kabupaten Kendal. Target pangsa pasar utama Perseroan adalah masyarakat umum yang tinggal di daerah Kendal dan sekitarnya.

Rumah sakit Perseroan diklasifikasikan sebagai rumah sakit tipe D, dimana rumah sakit tipe ini diwajibkan memiliki minimal 50 tempat tidur.

Competitive Advantage

- Perseroan memperoleh akreditasi dari LARSI dengan kategori paripurna.
- Perseroan melengkapi layanan kesehatan dengan adanya *wellness center service* dan *health tourism*.
- Perseroan memiliki layanan phacoemulsifikasi untuk pengobatan katarak yang hingga saat ini layanan tersebut cukup sulit ditemukan di Kabupaten Kendal.
- Perseroan memiliki fasilitas terlengkap untuk bedah mulut di wilayah Kendal.

Business Strategy

- Perluasan jaringan rumah sakit baru melalui pembangunan beberapa rumah sakit di berbagai daerah di Provinsi Jawa Tengah.
- Peningkatan layanan medis di rumah sakit yang sudah beroperasi.
- Efisiensi operasional dan penyempurnaan sistem teknologi melalui standarisasi obat, alat kesehatan, dan perlengkapan Kesehatan serta integrasi sistem manajemen informasi catatan medis dan informasi penting lainnya.

Financial Performance and Valuation

Perseroan mencatatkan pendapatan sebesar Rp 5.94 miliar hingga bulan Februari 2023. Jumlah ini meningkat 46.7% dibanding periode yang sama tahun sebelumnya.

Laba bersih Perseroan pada periode ini tercatat sebesar (Rp -622.29) juta, dengan margin laba bersih sebesar (-10.5%). Nilai laba bersih tersebut meningkat dibanding periode yang sama tahun sebelumnya dimana pada periode yang sama tahun sebelumnya, Perseroan mencatatkan laba bersih (Rp -2,39) miliar.

Saham Perseroan ditawarkan pada rentang harga Rp Rp 105,- hingga Rp 125,- per lembar dimana harga penawaran tersebut mencerminkan tingkat *price-to-book value ratio* sekitar 2.40x hingga 2.85x.

(In Idr.) Simplified Balance Sheet	28-Feb-23	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-20
Aset				
Aset lancar	Rp 9,032,422,302	Rp 12,093,013,596	Rp 13,762,320,756	Rp 6,835,243,502
Aset tidak lancar	87,893,193,055	78,895,925,644	68,204,262,410	49,532,570,177
Total aset	96,925,615,357	90,988,939,240	81,966,583,166	56,367,813,679
Liabilitas				
Liabilitas jangka pendek	3,696,806,107	3,839,916,389	2,139,994,775	1,263,942,608
Liabilitas jangka panjang	289,753,122	49,587,675,561	34,899,610,252	12,913,131,978
Total liabilitas	3,986,559,229	53,427,591,950	37,039,605,027	14,177,074,586
Ekuitas				
Total ekuitas	92,939,056,128	37,561,347,290	44,926,978,138	42,190,739,093
Total liabilitas dan ekuitas	Rp 96,925,615,357	Rp 90,988,939,240	Rp 81,966,583,165	Rp 56,367,813,679

(In Idr.) Simplified Income Statement	28-Feb-23	28-Feb-2022*	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-20
Penjualan Neto	Rp 5,941,174,501	Rp 4,049,318,751	Rp 33,033,155,217	Rp 35,557,975,168	Rp 13,264,143,607
Beban pokok penjualan	(4,765,213,789)	(4,149,975,103)	(29,331,361,744)	(19,699,294,703)	(8,620,349,493)
Laba bruto	1,175,960,712	(100,656,352)	3,701,793,473	15,858,680,465	4,643,794,114
Laba sebelum pajak penghasilan	(753,581,346)	(2,391,145,549)	(8,914,909,085)	3,550,415,945	(3,883,060,182)
Laba periode/tahun berjalan	(625,398,563)	(2,391,145,549)	(7,354,587,893)	2,740,330,704	(3,883,060,182)
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan	Rp (622,291,162)	(2,391,145,549)	Rp (7,365,630,849)	Rp 2,736,239,045	Rp (3,883,060,182)

* Tidak diaudit

Profindo Research Team:

Setya Pambudi
(Research Analyst)
Setya.pambudi@profindo.com
Ext 181

Yuda Sukama
(Technical Analyst)
yuda.sukama@profindo.com
Ext 170

Profindo Equity Sales Team

Jessie James
(Head of Equity Sales)
jessie.james@profindo.com
Ext 125/137

Gabriella Pratiwy
(Head of Marcom & OLT)
Gabriella.pratiwy@profindo.com
Ext 111

KANTOR PUSAT

Permata Kuningan Building, 19F
Jl. KuninganMulia, Kav. 9C, Guntur Setiabudi
South Jakarta 12980
Phone : +62 21 5093 1888
Fax : +62 21 50933 1889
WA : 0818 0772 5505
FB : ProclikProfindo
IG : @profindosekuritas
Telegram : RanGers Stock Community
Twitter : proclickRG

KANTOR PERWAKILAN

SERANG

IDX Indonesia Stock Exchange
Jl. Veteran No 39-40
Cimuncang, Kota Serang
Banten 42117

BANDUNG

IDX Indonesia Stock Exchange
Jl. PHH Mustofa No 33
Neglasari, Kec. Cibeunying Kaler,
Bandung 40124

DISCLAIMER

This research report is prepared by PT PROFINDO SEKURITAS INDONESIA for information purposes only and is not to be used or considered as an offer or the solicitation of an offer to sell or to buy or subscribe for securities or other financial instruments. The report has been prepared without regard to individual financial circumstance, need or objective of person to receive it. The securities discussed in this report may not be suitable for all investors. The appropriateness of any particular investment or strategy whether opined on or referred to in this report or otherwise will depend on an investor's individual circumstance and objective and should be independently evaluated and confirmed by such investor, and, if appropriate, with his professional advisers independently before adoption or implementation (either as is or varied).