

PT Wahana Interfood Nusantara Tbk.

Sekilas Perusahaan

Perseroan merupakan sebuah perusahaan penanaman modal dalam negeri yang memproduksi beragam jenis makanan cocoa dan cokelat. Saat ini Perseroan telah tumbuh menjadi salah satu perusahaan di industri *cocoa* dan cokelat yang memiliki skala produksi besar dengan kualitas premium dan menggunakan teknologi modern dalam proses pembuatan *cocoa* dan cokelat. Perseroan berkegiatan memproduksi biji kakao sampai dengan produk cokelat yang siap untuk dikonsumsi. Kegiatan distribusi dari produk Perseroan telah mencapai 33 Provinsi di Indonesia serta beberapa negara di Asia dan Eropa. Adapun pelanggan dari Perseroan adalah distributor, *bakery* & restoran, serta *cake & coffee shop*.

Jadwal Sementara

Masa Penawaran Awal	: 20—26 Feb 2019
Perkiraan Tanggal Efektif	: 8 Mar 2019
Perkiraan Masa Penawaran Umum Perdana Saham	: 11—13 Mar 2019
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 15 Mar 2019
Perkiraan Tanggal Distribusi Saham Sec. Elektronik	: 19 Mar 2019
Perkiraan Tanggal Percatatan Pada BEI	: 20 Mar 2019

Rencana Penggunaan Dana

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

- 1) Sekitar 23,03% akan digunakan untuk belanja modal berupa tanah seluas 6.280 m² yang berlokasi di Kabupaten Sumedang, Jawa Barat.
- 2) Sekitar 15,81% akan digunakan sebagai pembayaran uang muka kepada kontraktor untuk membangun bangunan pabrik atas tanah yang berlokasi di Kabupaten Sumedang, Jawa Barat.
- 3) Sekitar 61,16% akan digunakan sebagai pembayaran uang muka pembelian mesin baru untuk produksi.

25 Feb 2019

Kisaran Harga Saham

IDR 178 - IDR 198

Jumlah Saham dan Waran yang Ditawarkan

Sebanyak-banyaknya 168.000.000 lembar saham (33,07%) dan sebanyak-banyaknya 56.000.000 Waran Seri I (16,47%) dengan rasio 3:1

Target Dana

IDR 29.9 miliar hingga IDR 33.26 miliar

Kegiatan Usaha Utama

Bergerak di bidang produksi kakao dan coklat

Kantor Pusat

Jl. Dadali No. 16, RT. 001 RW 003,
Kel. Garuda, Kec. Andir, Kota Bandung
www.wahana-interfood.com

Penjamin Pelaksana Emisi Efek

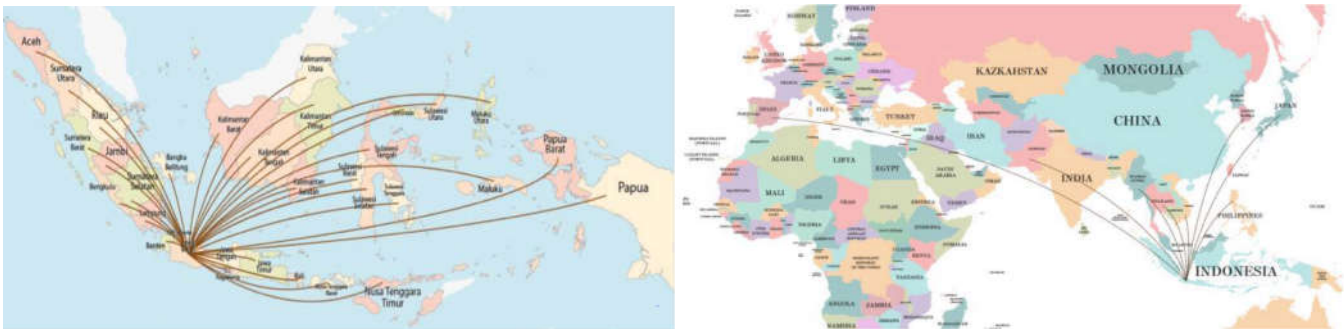
PT UOB Kay Hian Sekuritas

Riwayat Singkat Perseroan

Perseroan merupakan sebuah perusahaan penanaman modal dalam negeri yang memproduksi beragam jenis makanan cocoa dan coklat . Saat ini Perseroan telah tumbuh menjadi salah satu perusahaan di industri *cocoa* dan coklat yang memiliki skala produksi besar dengan kualitas premium dan menggunakan teknologi modern dalam proses pembuatan *cocoa* dan coklat. Perseroan berkegiatan memproduksi biji kakao sampai dengan produk coklat yang siap untuk dikonsumsi. Sampai saat ini, produk Perseroan dibagi dalam 3 klasifikasi yaitu *Real Chocolate (Couverture)*, *Compound Chocolate*, *Cocoa Powder*, dan *Filling*. Semua produk Perseroan sudah memperoleh Sertifikat Halal dari MUI dan Sertifikat ijin edar produk pangan dari Badan BPOM yang secara berkala diperbaharui. Kegiatan distribusi dari produk Perseroan telah mencapai 33 Provinsi di Indonesia serta beberapa negara di Asia dan Eropa.

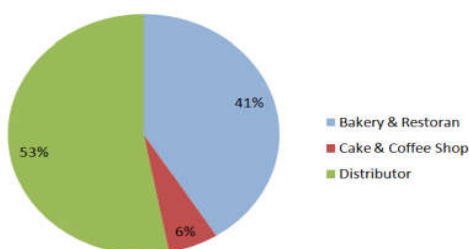


Peta Distribusi Perseroan



Pelanggan Perseroan

Pelanggan-pelanggan Perseroan ada yang berupa distributor dan ada yang berupa pengguna langsung produk Perseroan. Pengguna langsung adalah yang bergerak di industri pengolah makanan seperti *bakery*, restoran, pembuat roti, kue, donat, *café*. Beberapa pelanggan Perseroan telah memiliki merk dagang yang sudah cukup terkenal di Indonesia seperti PT JCO Donut & Coffee. Sedangkan PT Mitra Dunia Pangan merupakan salah satu distributor terbesar Perseroan yang mendistribusikan produk-produk Perseroan. Berikut informasi ketergantungan Perseroan pada pelanggan berdasarkan jenis pelanggan Perseroan:



Sumber: Perseroan

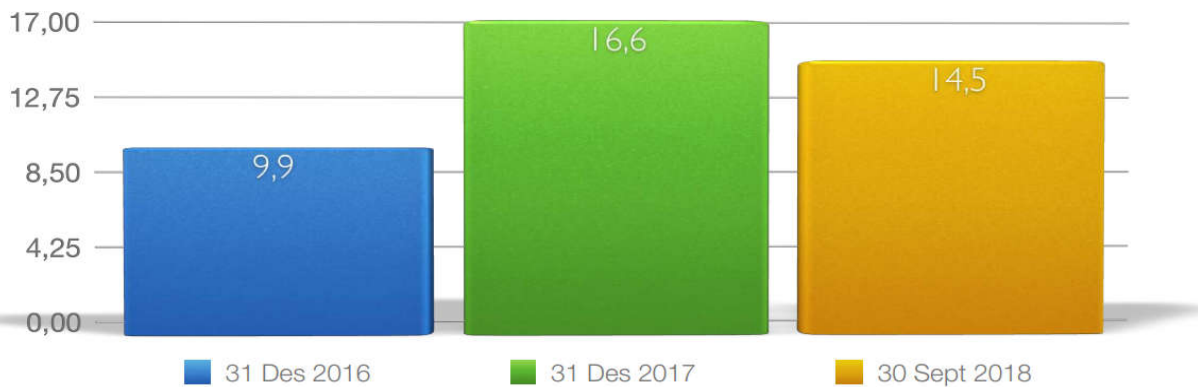
Penjualan Perseroan
31 Desember 2016, 2017 dan 30 September 2017, 2018
(dalam miliar rupiah)



Laba Bersih Perseroan
31 Desember 2016, 2017 dan 30 September 2017, 2018
(dalam miliar rupiah)



EBITDA Perseroan
31 Desember 2016, 2017 dan 30 September 2018
(dalam miliar rupiah)



Sumber: Perseroan

Liabilitas Perseroan

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 September	31 Desember	
	2018	2017	2016
LIABILITAS			
LIABILITAS JANGKA PENDEK			
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK	94.001.651.129	71.297.582.384	51.898.467.405
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG	14.307.832.148	14.394.892.761	10.924.925.943
JUMLAH LIABILITAS	108.309.483.277	85.692.475.145	62.823.393.348

Ekuitas Perseroan

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 September	31 Desember	
	2018	2017	2016
EKUITAS			
Modal saham	34.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
Tambahan modal disetor	10.684.656.476	10.684.656.476	10.684.656.476
Penghasilan komprehensif lain	312.000	(63.979.500)	(9.263.250)
Saldo laba - belum ditentukan penggunaannya	4.994.388.926	2.486.251.682	452.752.647
JUMLAH EKUITAS	49.679.357.402	14.106.928.658	12.101.145.873

Struktur Permodalan & Pemegang Saham

Dengan terjualnya seluruh Saham dan Waran Seri I Yang Ditawarkan Perseroan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka susunan modal saham dan pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100 per saham					
	Setelah Penawaran Umum Sebelum Pelaksanaan Waran Seri I			Setelah Penawaran Umum dan Setelah Pelaksanaan Waran Seri I		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	1.360.000.000	136.000.000.000		1.360.000.000	136.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
1. PT Inter Jaya Corpora	251.600.000	25.160.000.000	49,53%	251.600.000	25.160.000.000	44,61%
2. PT Granali Budi Berjaya	88.400.000	8.840.000.000	17,40%	88.400.000	8.840.000.000	15,67%
3. Masyarakat	168.000.000	16.800.000.000	33,07%	168.000.000	16.800.000.000	29,79%
4. Waran Seri I				56.000.000	5.600.000.000	9,93%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	508.000.000	50.800.000.000	100,00%	564.000.000	56.400.000.000	100,00%
Saham dalam Portepel	852.000.000	85.200.000.000		796.000.000	79.600.000.000	

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
Adrian M. Priyatna	Property, Hospital	adrian@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.