

RINGKASAN IPO

PT WIR ASIA TBK (TICKER CODE: WIRG)

PERKIRAAN JADWAL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Masa Penawaran Awal	: 14 Maret 2022 – 17 Maret 2022
Perkiraan Tanggal Efektif	: 25 Maret 2022
Perkiraan Masa Penawaran Umum	: 29 Maret 2022 – 31 Maret 2022
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 31 Maret 2022
Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI	: 04 April 2022

STRUKTUR PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Jumlah Saham Yang Ditawarkan	: Sebanyak-banyaknya 2.337.090.000 Saham baru, yang berasal dari portepel atas sebanyak-banyaknya 20,00% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum.
Nilai Nominal	: Rp5,- (lima rupiah) setiap Saham
Rentang Harga Penawaran	: Rp150,- (seratus lima puluh rupiah) sampai dengan Rp175,- (seratus tujuh puluh lima rupiah)
Nilai	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp408.990.750.000,-
Kegiatan Usaha Utama	: Bergerak di bidang jasa teknologi informasi termasuk bidang multimedia, telekomunikasi dan periklanan melalui Perusahaan Anak serta periklanan.
Penjamin Emisi	: PT. Ciptadana Sekuritas Asia Tbk

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. Sekitar 83,54% akan digunakan oleh Perusahaan Anak, yaitu ATK, TAM, dan VMR, untuk belanja modal atau Capital Expenditure (CAPEX) dan modal kerja atau Operational Expenditure (OPEX);
2. Sekitar 7,68% akan digunakan oleh Perseroan untuk belanja modal atau Capital Expenditure (CAPEX);
3. Sekitar 3,30% akan digunakan oleh Perseroan untuk modal kerja atau Operational Expenditure (OPEX); dan
4. Sekitar 5,48% akan digunakan untuk pengembangan usaha dan/atau ekspansi melalui kemitraan strategis dengan Perseroan dan/atau Perusahaan Anak yang diharapkan dapat bersinergi dan memberikan kontribusi positif nantinya untuk Perseroan serta memberikan manfaat tambahan dari segi keuangan, pangsa pasar, kegiatan operasional dan inovasi-inovasi yang dilakukan Perseroan kedepannya.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 November 2021	31 Desember	
		2020	2019
Jumlah Aset lancar	216.803.662.556	100.612.563.260	69.246.360.333
Jumlah Aset tidak lancar	85.683.177.227	95.281.689.656	96.929.162.412
Jumlah Aset	302.486.839.783	195.894.252.916	166.175.522.745
Jumlah Liabilitas jangka pendek	149.452.228.742	64.266.084.640	57.690.515.405
Jumlah Liabilitas jangka panjang	9.728.587.067	11.186.941.025	6.906.076.532
Jumlah Liabilitas	159.180.815.809	75.453.025.665	64.596.591.937
Jumlah Ekuitas	143.306.023.974	120.441.227.251	101.578.930.808

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam Rupiah)

Keterangan	30 November 2021	31 Desember	
		2020	2019
Pendapatan	554.516.884.766	438.937.879.933	244.868.941.949
Beban pokok pendapatan	(489.581.356.266)	(387.806.037.602)	(177.587.867.174)
Laba Kotor	64.935.528.500	51.131.842.331	67.281.074.775
Beban penjualan dan pemasaran	(674.381.87)	(182.882.522)	(511.935.715)
Beban umum dan administrasi	(37.596.361.928)	(34.799.015.859)	(57.229.684.829)
Laba Usaha	26.664.784.785	16.149.943.950	9.539.454.231
Jumlah Laba Tahun Berjalan	17.298.330.302	8.793.670.735	6.058.224.278
Jumlah Penghasilan Komprehensif Periode Berjalan	17.759.249.438	6.622.080.676	6.382.917.988
Laba Bersih per saham dasar	1,49	0,82	0,52

Rasio-Rasio Keuangan

Keterangan	30 November 2021	31 Desember	
		2020	2019
Rasio Keuangan (%)			
Jumlah Liabilitas/Jumlah Ekuitas	111,08	62,65	63,59
Jumlah Liabilitas/Jumlah Aset	52,62	38,52	38,87
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	145,07	156,56	120,03
Interest Coverage Ratio	3.916,16	931,79	1.227,06
Debt Service Coverage Ratio	173,76	167,45	113,34
Rasio Usaha (%)			
Laba Bruto/Pendapatan	11,71	11,65	27,48
Laba Sebelum Pajak/Pendapatan	3,91	2,73	3,56
Laba Tahun Berjalan/Pendapatan	3,12	2,00	2,47
Laba Bruto/Jumlah Aset	24,47	26,10	40,49

Keterangan	30 November	31 Desember	
	2021	2020	2019
Laba Sebelum Pajak/Jumlah Aset	7,16	6,12	5,25
Laba Tahun Berjalan/Jumlah Aset	5,72	4,49	3,65
Laba Bruto/Jumlah Ekuitas	45,31	42,45	66,24
Laba Sebelum Pajak/Jumlah Ekuitas	15,12	9,96	8,59
Laba Tahun Berjalan/Jumlah Ekuitas	12,07	7,30	5,96
Rasio Pertumbuhan (%)			
Pendapatan	34,72	79,25	93,16
Beban Pokok Pendapatan	34,32	118,37	122,72
Laba Bruto	37,82	(24,00)	43,05
Laba Sebelum Pajak	9,71	37,45	(56,90)
Jumlah Aset	30,46	17,88	33,91
EBITDA	14,20	42,15	(53,88)
Jumlah Liabilitas	55,35	16,81	102,58
Jumlah Ekuitas	10,75	18,57	10,16

STRUKTUR PEMEGANG SAHAM

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

Keterangan	Nilai Nominal Rp. 5,- per saham					
	Sebelum Penawaran Umum			Setelah Penawaran Umum		
	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%	Jumlah saham	Jumlah nilai nominal (Rp)	%
Modal Dasar	37.000.000.000	185.000.000.000		37.000.000.000	185.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
PT Laut Biru Teknologi	3.366.600.000	16.833.000.000	36,01	3.366.600.000	16.833.000.000	28,81
PT WIR Global Kreatif	2.099.560.000	10.497.800.000	22,46	2.099.560.000	10.497.800.000	17,97
Angga Yudhitama Putra	654.320.000	3.271.600.000	7,00	654.320.000	3.271.600.000	5,60
PT TPG Lab	373.940.000	1.869.700.000	4,00	373.940.000	1.869.700.000	3,20
Ardiana Belina Natasha	360.920.000	1804.600.000	3,86	360.920.000	1804.600.000	3,09
PT Web Scientia	280.420.000	1.402.100.000	3,00	280.420.000	1.402.100.000	2,40
Zannuba Arifah Chafsoh Rahman	280.420.000	1.402.100.000	3,00	280.420.000	1.402.100.000	2,40
Angela Lestari Widjaja	233.680.000	1.168.400.000	2,50	233.680.000	1.168.400.000	2,00
Syarifuddin Tanzil	186.960.000	934.800.000	2,00	186.960.000	934.800.000	1,60
PT Sekajtera Bersama Triwira	155.820.000	779.100.000	1,68	155.820.000	779.100.000	1,33
Utile Limited	124.620.000	623.100.000	1,33	124.620.000	623.100.000	1,07
Jimmy Halim	114.700.000	573.500.000	1,23	114.700.000	573.500.000	0,98
Watiga Trust Ltd	101.280.000	506.400.000	1,08	101.280.000	506.400.000	0,87
PT Sinergi Sumber Sejahtera	93.480.000	467.400.000	1,00	93.480.000	467.400.000	0,80
PT Elang Labuan Murni	93.480.000	467.400.000	1,00	93.480.000	467.400.000	0,80
PT Karunia Tidar Abadi	93.480.000	467.400.000	1,00	93.480.000	467.400.000	0,80
Surya Tatang	79.560.000	397.800.000	0,85	79.560.000	397.800.000	0,68

PT Star Pacific Tbk	79.560.000	397.800.000	0,85	79.560.000	397.800.000	0,68
Jennifer B. Tumbuan	76.140.000	380.700.000	0,81	76.140.000	380.700.000	0,65
Lanna Yannie Soegana	66800.000	334.000.000	0,72	66800.000	334.000.000	0,57
Peter Tanuri	60.000.000	300.000.000	0,64	60.000.000	300.000.000	0,51
Rizal Gozali	46.740.000	233.700.000	0,50	46.740.000	233.700.000	0,40
PT Bluecross Indonesia	46.740.000	233.700.000	0,50	46.740.000	233.700.000	0,40
Leong Jay	43.460.000	217.300.000	0,47	43.460.000	217.300.000	0,37
Agus Lasmono	25.700.000	128.500.000	0,28	25.700.000	128.500.000	0,22
Batavia Prosperindo Premium Pte. Ltd	25.480.000	127.400.000	0,27	25.480.000	127.400.000	0,22
Nurhadijono	23.400.000	117.000.000	0,25	23.400.000	117.000.000	0,20
Fransisca Wiryasaputra	21.780.000	108.900.000	0,23	21.780.000	108.900.000	0,19
PT Daksa globalindo Nusantara	21.780.000	108.900.000	0,23	21.780.000	108.900.000	0,19
PT AAA Advisindo SEjahtera	17.400.000	87.000.000	0,19	17.400.000	87.000.000	0,15
Rachel Karina	15.600.000	78.000.000	0,17	15.600.000	78.000.000	0,13
Christopher Choi	15.560.000	77.800.000	0,17	15.560.000	77.800.000	0,13
Aziz Armand	15.340.000	76.700.000	0,16	15.340.000	76.700.000	0,13
Mohammad Arsjad Rasjid Prabu Mangkuningkrat	15.340.000	76.700.000	0,16	15.340.000	76.700.000	0,13
Purbaja Pantja	15.340.000	76.700.000	0,16	15.340.000	76.700.000	0,13
Retina Rosabai	15.340.000	76.700.000	0,16	15.340.000	76.700.000	0,13
Henryanto Komala	7.620.000	38.100.000	0,08	7.620.000	38.100.000	0,07
Masyarakat	-	-	-	2.337.090.000	11.685.450.000	20,00
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	9.348.360.000	46.741.800.000	100	11.685.450.000	58.427.250.000	100
Saham dalam portepel	27.651.640.000	138.258.200.000		25.314.550.000	126.572.750.000	

KEUNGGULAN KOMPETITIF

Manajemen yakin terhadap keunggulan kompetitif perseroan, antara lain:

1. Pengembang teknologi AR (Augmented Reality) yang terdepan di Indonesia dan wilayah Asia Tenggara
2. Perseroan memiliki posisi yang baik dalam disrupti dan komersialisasi teknologi AR/VR/AI
3. Kemampuan inovasi Perseroan dalam teknologi AR untuk memberi solusi kepada industri untuk beradaptasi dalam perubahan digital
4. Perseroan dapat mengkomersialisasi teknologi AR/VR melalui berbagai model bisnis untuk menghasilkan arus pendapatan yang visible
5. Perseroan didukung oleh unit konsultan strategi branding untuk memberikan jaringan brand dan klien yang luas
6. Perseroan telah memenangkan berbagai penghargaan di dalam dan luar negeri

STRATEGI PERUSAHAAN

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

1. Memperkaya teknologi yang diterapkan melalui pengembangan teknologi
2. Memperkaya infrastruktur dengan berbagai portofolio Perseroan
3. Pengembangan bisnis dengan memanfaatkan kemitraan
4. Perseroan memberikan solusi terbaik yang disesuaikan dengan kebutuhan dan keinginan pasar

COMPANY PEERS

Dalam analisa singkat ini, kami membandingkan WIRG 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)
MTDL	Metrodata Electronics	Jasa Teknologi Informasi	17,72

Sumber: SF Sekuritas

WIRG	FY2020	2021 annualized
Pendapatan (Rp)	438.937.879.933	604.927.510.654
Laba Bersih (Rp)	8.793.670.735	18.870.905.784
Jumlah Saham	11.685.450.000	11.685.450.000
EPS	0,75	1,61
PER pada:		
• Harga Penawaran - Rp150	199,33x	92,88x
• Harga Penawaran - Rp175	232,55x	108,37x

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.