



Public Expose

PT Waskita Karya (Persero) Tbk

PT Waskita Karya (Persero) Tbk
14 November 2022

DISCLAIMER

Seluruh informasi pada paparan ini adalah informasi umum tentang PT Waskita Karya (Persero) Tbk (“Waskita”. “Perseroan” atau “WSKT”) disediakan oleh Perseroan per tahun 2022.

Paparan ini disediakan hanya sebagai informasi. Tidak ada satupun informasi pada paparan ini yang boleh disebarluaskan ke berbagai media maupun disalin dan disebarluaskan kembali baik secara keseluruhan maupun sebagian. Seluruh penerima paparan ini baik direktur, pegawai, karyawan, agen dan afiliasinya wajib merahasiakan paparan ini dan seluruh isi informasi yang berhubungan dengan paparan ini dengan ketat dan tidak boleh dikomunikasikan, disalin, disebarluaskan atau diungkapkan kepada siapapun, atau ke menyerahkan ke pihak umum, baik keseluruhan maupun sebagian.

Paparan ini bukan merupakan suatu penawaran untuk menjual atau suatu permohonan penawaran untuk membeli saham apapun pada setiap yurisdiksi yang mana kegiatan berupa penawaran, permohonan atau penjualan adalah perbuatan melanggar hukum di mana registrasi atau kualifikasi di bawah hukum sekuritas, dan baik paparan maupun hal lain yang berkaitan dengan paparan ini akan menjadi dasar keputusan atau berkaitan dengan kontrak atau komitmen dalam bentuk apapun. Paparan ini dapat menyertakan mengenai kinerja operasional Perseroan dan pihak afiliasinya di masa depan, investor dan pemegang saham diperingatkan bahwa informasi ke depan sangat tergantung pada berbagai asumsi, risiko dan ketidakpastian, banyak yang sulit diprediksi dan umumnya di luar kendali Perseroan. Asumsi, risiko dan ketidakpastian tersebut dapat berdampak pada hasil yang sebenarnya dan perkembangan dapat berbeda dari yang telah diinformasikan pada pernyataan lanjutan.

Oleh karena itu, tidak ada pernyataan atau garansi yang dikemukakan dalam hal keakuratan, kelengkapan atau kelayakan informasi pada paparan, juga tidak dimaksudkan untuk menjadi pernyataan yang lengkap atau dalam bentuk ringkas yang tercakup pada paparan ini. Sebaiknya tidak dianggap oleh penerima paparan sebagai pengganti pelaksanaan penilaian mereka sendiri.

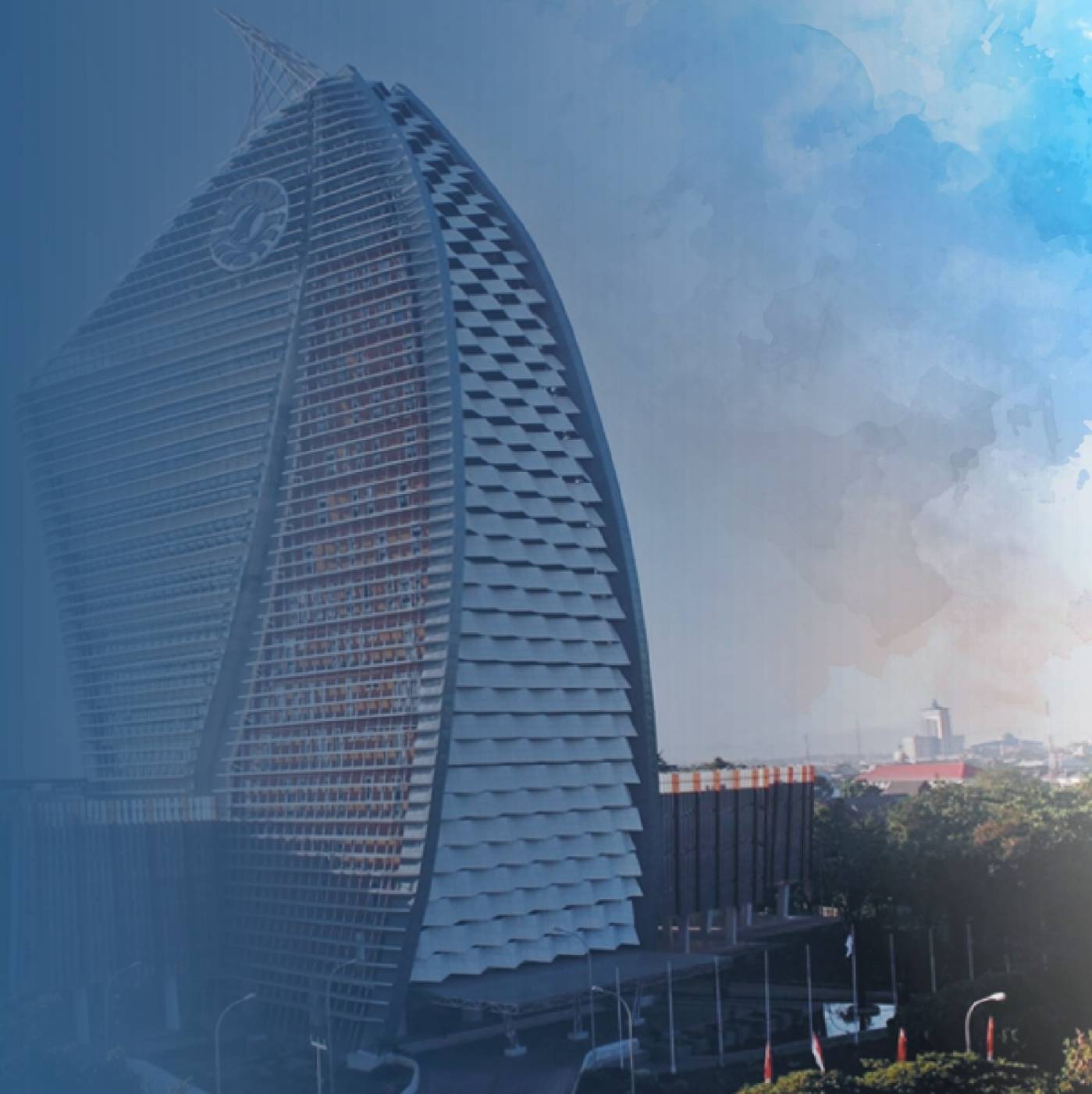
Baik Perseroan maupun pihak lain tidak bertanggung jawab pada keakuratan, kelayakan dan kelengkapan pada informasi lanjutan yang terdapat pada paparan ini. Informasi lanjutan dibuat hanya pada saat tanggal paparan ini. Perseroan tidak ada kewajiban untuk memperbarui informasi lanjutan setelah tanggal ini dalam hal mengkonfirmasi informasi terhadap hasil sebenarnya atau perkembangannya untuk mencerminkan terjadinya hasil yang dapat diantisipasi atau sebaliknya.

Dengan menerima paparan ini, penerima setuju untuk menerima dan terikat oleh pernyataan, batasan dan batasan yang ditetapkan di sini.

BUMN UNTUK
INDONESIA



Sekilas Perusahaan



SEKILAS TENTANG WASKITA



Waskita Karya berdiri pada tahun 1961 melalui proses nasionalisasi perusahaan asing yang awalnya bernama *Volker Aannemings Maatschapij N.V*

Waskita Karya Mencatatkan saham di Bursa Efek Indonesia (IPO) pada bulan Desember 2012 dengan menerbitkan saham baru sebesar Rp 1,2 Triliun

Pada Juni 2015 menyelesaikan aksi korporasi dengan menerbitkan saham baru (*Rights Issue*) total nilai Rp 5.3 Triliun



Mencatatkan saham anak perusahaan PT Waskita Beton Precast Tbk di Bursa Efek Indonesia melalui IPO pada tanggal 20 September 2016 sebesar Rp 5,2 Triliun



Pada Desember 2021 dan Januari 2022 menyelesaikan aksi korporasi dengan menerbitkan saham baru (*Rights Issue*) total nilai Rp 9,44 Triliun

VISI & MISI

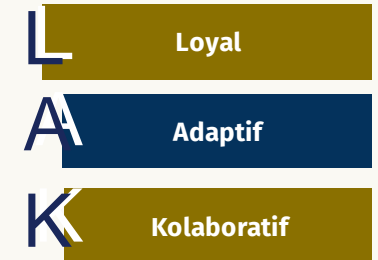
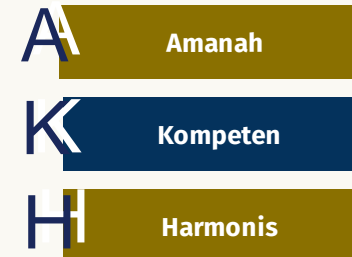
Visi:

Perusahaan Terdepan Dalam Membangun Ekosistem Yang Berkelanjutan

Misi:

1. Meningkatkan Kompetensi Sumber Daya Manusia Berlandaskan Nilai Inti Perusahaan AKHLAK.
2. Menghadirkan Produk Dan Jasa Berkualitas Terbaik Dengan Menggunakan Teknologi Terkini Dan Sistem Terintegrasi.
3. Memperkuat Pengelolaan Keuangan, Manajemen Risiko, Dan Tata Kelola Perusahaan.
4. Mengoptimalkan Portfolio Bisnis Yang Tepat & Terukur Serta Menjadi Agen Pembangunan Pemerintah Menuju Indonesia Maju.
5. Memperluas Jaringan Bisnis Internasional Dengan Menjadi Pemain Handal Di Pasar Konstruksi Global.
6. Memperhatikan Kepedulian Sosial Dan Keseimbangan Lingkungan Dalam Aktifitas Bisnis Perusahaan.

Nilai Perusahaan



MANAJEMEN PERSEROAN

Dewan Komisaris



Heru Winarko
Komisaris Utama



Ahmad Erani Yustika
Komisaris



T. Iskandar
Komisaris



I Gde Made Kartika Jaya
Komisaris



Dedy Syarif Usman
Komisaris



Muradi
*Komisaris
Independen*



Muhammad Salim
*Komisaris
Independen*

Direksi



Destiawan Soewardjono
Direktur Utama



Wiwi Suprihatno
*Direktur Keuangan &
Manajemen Risiko*



Mursyid
*Direktur HCM &
Pengembangan Sistem*



**Septiawan Andri
Purwanto**
*Direktur Pengembangan
Bisnis*



**I Ketut Pasek
Senjaya Putra**
*Direktur Operasi I &
QSHE*



Bambang Rianto
Direktur Operasi II



Warjo
Direktur Operasi III



KINERJA SAHAM WSKT



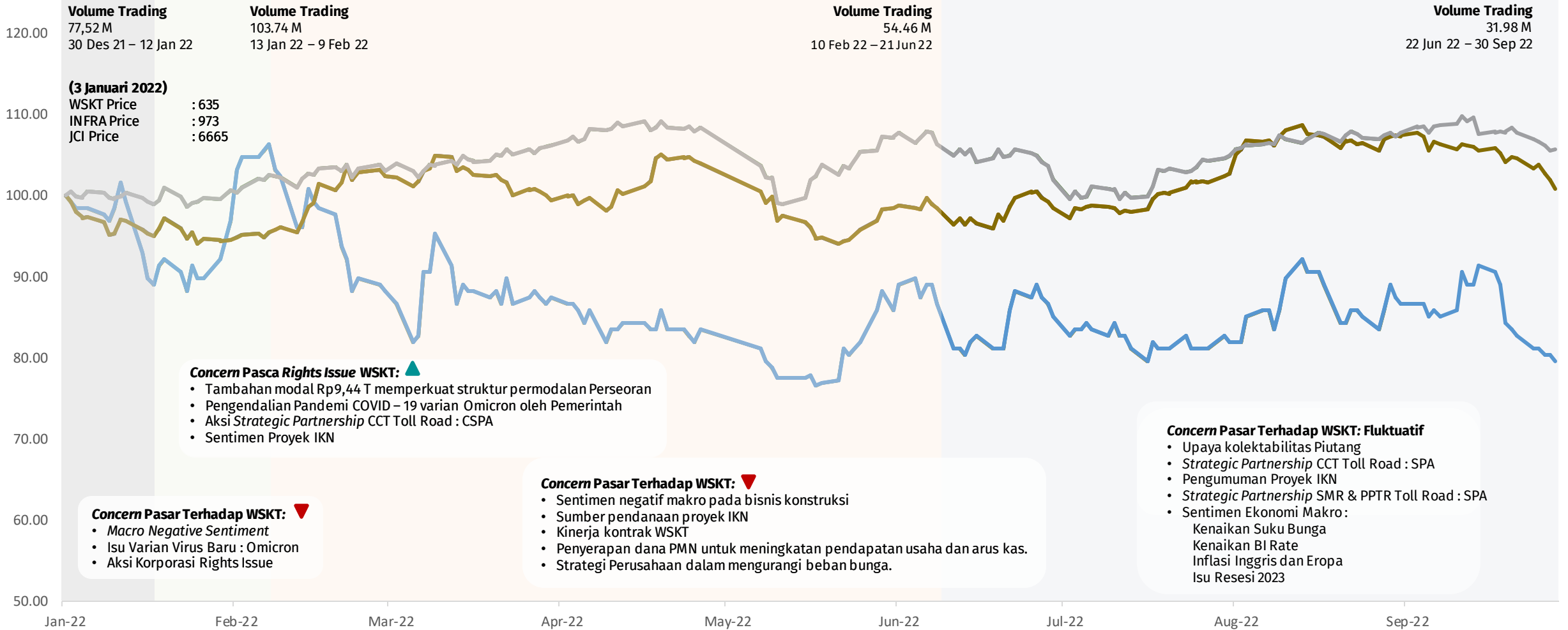
Market Cap
14,55T

Pemerintah
75,35%



Publik
24,65%

PBV
0,83 x



Concern Pasca Rights Issue WSKT: ▲

- Tambahan modal Rp9,44 T memperkuat struktur permodalan Perseoran
- Pengendalian Pandemi COVID – 19 varian Omicron oleh Pemerintah
- Aksi *Strategic Partnership* CCT Toll Road : CSPA
- Sentimen Proyek IKN

Concern Pasar Terhadap WSKT: ▼

- *Macro Negative Sentiment*
- Isu Varian Virus Baru : Omicron
- Aksi Korporasi Rights Issue

Concern Pasar Terhadap WSKT: ▼

- Sentimen negatif makro pada bisnis konstruksi
- Sumber pendanaan proyek IKN
- Kinerja kontrak WSKT
- Penyerapan dana PMN untuk meningkatkan pendapatan usaha dan arus kas.
- Strategi Perusahaan dalam mengurangi beban bunga.

Concern Pasar Terhadap WSKT: Fluktuatif

- Upaya kolektabilitas Piutang
- *Strategic Partnership* CCT Toll Road : SPA
- Pengumuman Proyek IKN
- *Strategic Partnership* SMR & PPTR Toll Road : SPA
- Sentimen Ekonomi Makro:
Kenaikan Suku Bunga
Kenaikan BI Rate
Inflasi Inggris dan Eropa
Isu Resesi 2023

Average Target Price ±755	Rekomendasi Saham WSKT	
	Buy/ Hold / Neutral 87%	Sell 13%

Rights Issue WSKT	Downtrend WSKT
Pasca Rights Issue WSKT	Volatile WSKT

-WSKT- Last Price : IDR505 YTD 9M 2022 : (20,47%)	-INFRA- Last Price : IDR981 YTD 9M 2022 : 0,85%	-JCI- Last Price : IDR7.041 YTD 9M 2022 : 5,63%
--	--	--

STRUKTUR GRUP

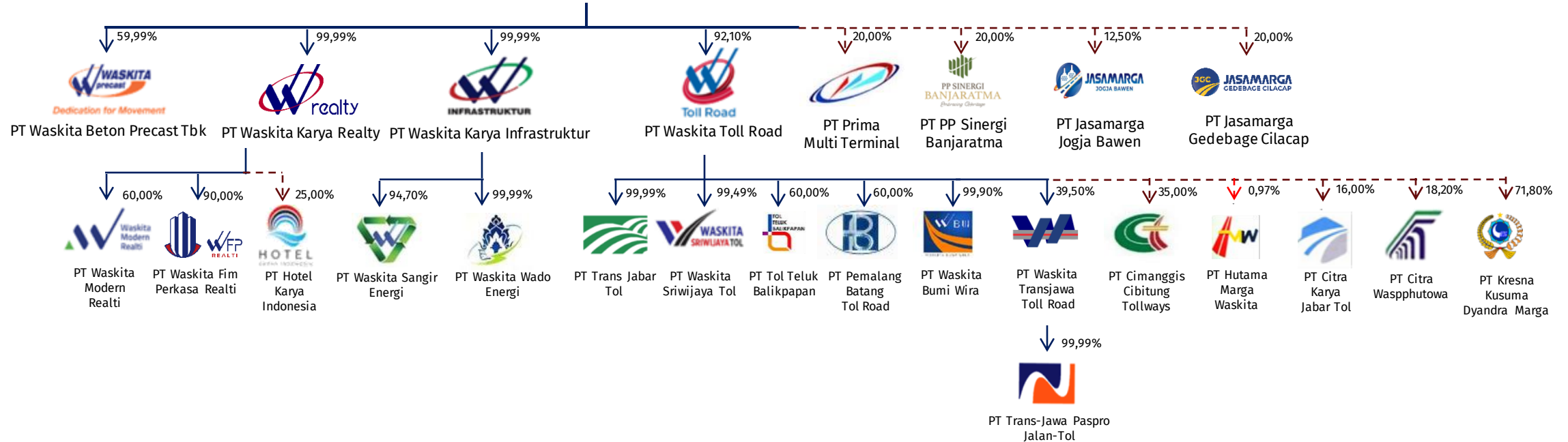


Publik
24,65%



Pemerintah
75,35%

PT Waskita Karya (Persero) Tbk



———— Konsolidasi
- - - - - Non-Konsolidasi

Investasi

Konstruksi

Manufaktur



Jalan Tol

- Berdiri sejak tahun 2014
- Waskita Toll Road (WTR) fokus dalam pengembangan jalan tol di Indonesia
- Memiliki 12 ruas jalan tol di Jawa dan Sumatera (9 beroperasi & 3 dalam tahap konstruksi)
- Rencana IPO diatas tahun 2023
- Kontribusi kepada pendapatan usaha sebesar 6,53%***



Realty

- Berdiri sejak tahun 2014
- Investasi realty dilaksanakan oleh Waskita Karya Realty (WKR)
- Fokus pada pengembangan bangunan gedung (*residential*), *superblock*, dan perumahan
- Memiliki 13 proyek *realty* dan *property*
- Memiliki 2 brand besar : Vasaka (*Residential / Superblock*) dan Teraskita (Hotel dan Perkantoran)
- Rencana IPO paling cepat pada tahun 2023
- Kontribusi kepada pendapatan usaha sebesar 2,26%***



Infrastruktur Non Jalan Tol

- Berdiri sejak tahun 2014
- Pengembangan infrastruktur non-jalan tol dilaksanakan oleh Waskita Karya Infrastruktur (WKI)
- Sebelumnya bernama Waskita Karya Energy
- WKI berencana untuk menjadi pemain besar dalam investasi infrastruktur
- Akan menjalankan bisnis penyewaan alat berat konstruksi
- Memiliki 2 proyek pembangkit listrik
- Rencana IPO diatas tahun 2023
- Kontribusi kepada pendapatan usaha sebesar 0,61%***



Konstruksi

- Konstruksi merupakan bisnis utama Waskita
- Telah berkontribusi kepada pembangunan infrastruktur Indonesia sejak tahun 1961
- Waskita merupakan perusahaan yang ahli dan berpengalaman dalam konstruksi sipil, gedung dan EPC
- Kedepannya, Waskita berencana untuk mengembangkan bisnis ke pasar internasional
- Kontribusi kepada pendapatan usaha sebesar 87,63%***



Beton Pracetak

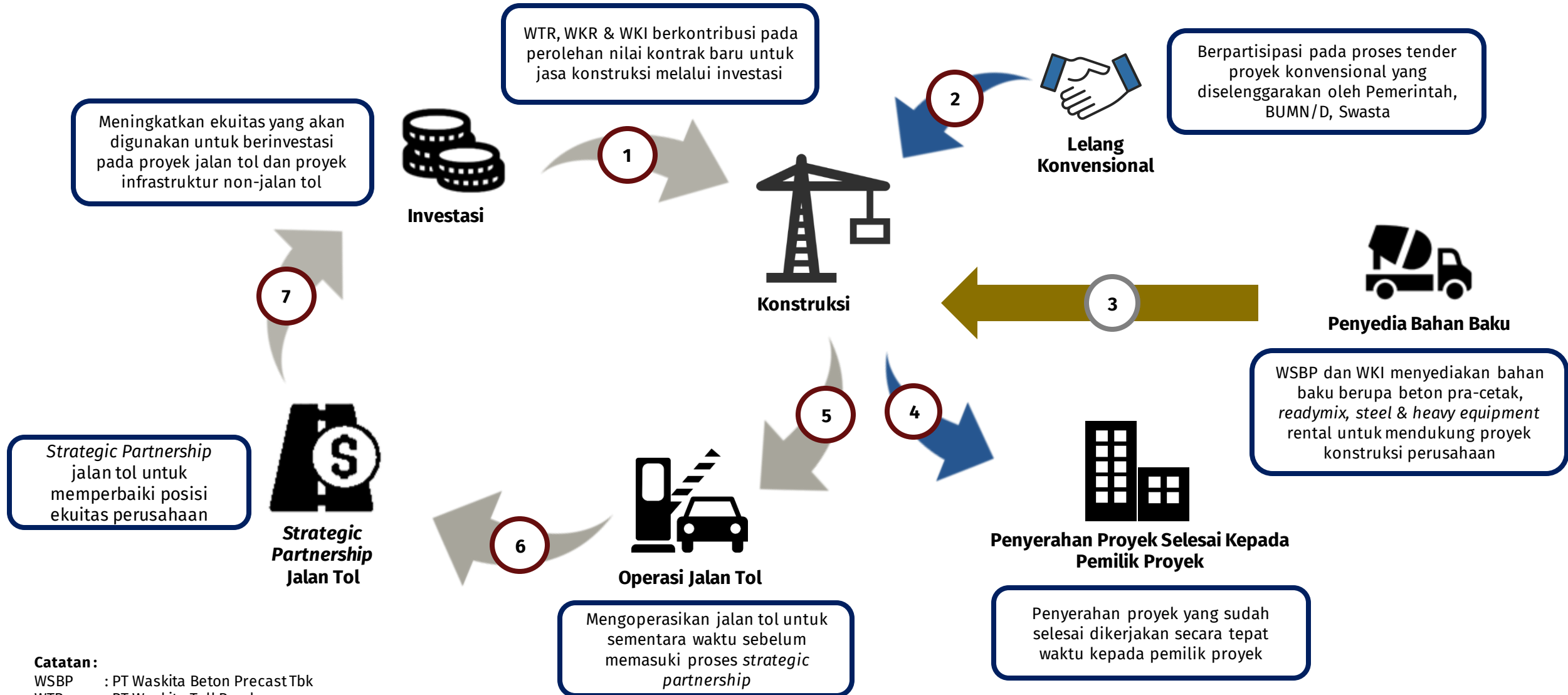
- Berdiri sejak tahun 2014
- Waskita memiliki rantai pasok terintegrasi untuk produksi precast melalui Waskita Beton Precast (WSBP)
- WSBP memiliki 9 *plant precast* dengan kapasitas 3,70 juta metric ton
- Memproduksi *readymix*, memiliki 73 *batching plant*
- Mencatatkan sahamnya pada BEI sejak tahun 2016
- Kontribusi kepada pendapatan usaha sebesar 2,97%***



Pabrikasi Baja

- Dilaksanakan oleh Waskita Karya Infrastruktur (WKI)
- Memiliki 1 fabrikasi baja dengan kapasitas 48.000 ton / tahun
- Memproduksi tower untuk transmisi listrik, *guardrail* jalan tol dan produk baja untuk tower 5G

PROSES BISNIS







Catatan:

- WSBP : PT Waskita Beton Precast Tbk
- WTR : PT Waskita Toll Road
- WKR : PT Waskita Karya Realty
- WKI : PT Waskita Karya Infrastruktur





8 Stream Penyehatan Keuangan Waskita

An aerial photograph of an industrial complex, likely a power plant or refinery, featuring a large reservoir, various buildings, and a construction site with cranes. The image is overlaid with a semi-transparent blue filter.

8 STREAM PENYEHATAN KEUANGAN WASKITA

Stream	Tujuan	Status Update	
		On Track	Ongoing Process
Master Restructuring Agreement 	Mendapatkan persetujuan dari total 21 bank atas restrukturisasi kredit	<ul style="list-style-type: none"> Master Restructuring Agreement (MRA) telah ditandatangani dan mencapai 100% target restrukturisasi induk pada 3Q 2021. Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Monitoring pemenuhan ketentuan Master Restructuring Agreement (MRA). Dalam Proses
Penyertaan Modal Negara (PMN) & Rights Issue 	Memperkuat struktur permodalan Perseroan dalam rangka menyelesaikan proyek-proyek Jalan tol tertentu	<ul style="list-style-type: none"> PMN 2021 Rp7,90 T & Porsi publik <i>Right Issue</i> Rp1,54T. Selesai Pembentukan tim Privatisasi. Selesai Persetujuan Pemegang Saham. Selesai PP PMN 2022. Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Proses Pernyataan Pendaftaran ke OJK. Dalam Proses Proses Pencairan Dana PMN. Dalam Proses Review Dokumen Registrasi PUT III oleh OJK. Dalam Proses Penentuan Kisaran Harga oleh Tim Privatisasi. Dalam Proses
Penjaminan Pinjaman & Obligasi/ Sukuk 	<ul style="list-style-type: none"> Meningkatkan <i>credit rating</i> Obligasi dan kelayakan Pinjaman Bank Modal kerja Penyelesaian proyek-proyek konstruksi eksisting Penerbitan Obligasi/Sukuk untuk memperoleh modal kerja dan <i>refinancing</i> 	<ul style="list-style-type: none"> Fasilitas modal kerja sindikasi dengan Penjaminan Pemerintah sebesar Rp8,07 T. Selesai Fasilitas Penerbitan Surat Utang dengan Penjaminan Pemerintah dengan plafond Rp5,6 T dan sudah dilaksanakan penerbitan Obligasi & Sukuk sebesar Rp5,05 T. Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Pengajuan penerbitan obligasi/sukuk dengan Penjaminan Pemerintah sebesar Rp3,9 T pada 2H 2022. Dalam Proses
Transformasi Bisnis 	<ul style="list-style-type: none"> Mengembalikan WSKT kepada kompetensi inti, yaitu sebagai kontraktor Pengelolaan keuangan secara berkelanjutan Menjadi <i>leader</i> pada sektor <i>champion</i> (water & airport) disertai penerapan <i>lean construction</i> dan digitalisasi dalam proses bisnis. 	<ul style="list-style-type: none"> <i>Winning War Room</i> dengan 6 tender pilot proyek. Selesai <i>Financial Lenders Dashboard</i>. Selesai Analisis Beta untuk <i>Portfolio Rebalancing</i>. Selesai Pelaksanaan 13 sesi <i>Capability Building</i>. Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Sosialisasi strategi <i>Business Plan</i> ke Anak Perusahaan. Dalam Proses Penyelesaian PMN <i>War Room</i>. Dalam Proses Penyelesaian AR <i>War Room</i>. Dalam Proses <i>Winning War Room</i>. Dalam Proses

8 STREAM PENYEHATAN KEUANGAN WASKITA

Stream	Tujuan	Status Update	
		On Track	Ongoing Process
Strategic Partnership Jalan Tol 	<ul style="list-style-type: none"> Mengurangi beban hutang WSKT yang berasal dari investasi dan konstruksi jalan tol Dekonsolidasi utang sebanyak Rp23 T pada tahun 2022 - 2025 	<ul style="list-style-type: none"> Tahun 2021: Kualanamu – Tebing Tinggi (JMKT), Semarang – Batang (JSB), Cinere – Serpong (CS), Cibitung – Cilincing (CTP). Selesai Tahun 2022: Cimanggis – Cibitung (CCT). Selesai Kanci – Pejagan (SMR), Pejagan – Pemalang (PPTR). Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Tahun 2022: Pemalang – Batang (PBTR). Dalam Proses
Restrukturisasi Utang Anak Usaha 	Utang bank anak usaha telah direstrukturisasi sebesar Rp29 T	<ul style="list-style-type: none"> Restrukturisasi anak usaha pada tahun 2021. Selesai <i>Addendum</i> Perjanjian Kredit (Restrukturisasi 2) Waskita Karya Infrastruktur (WKI) pada tahun 2022. Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Implementasi Skema Restrukturisasi WTR, WKI dan WKR. Dalam Proses Implementasi Skema Homologasi WSBP. Dalam Proses
Penyelesaian Jalan Tol Khusus 	Menyelesaikan konstruksi tol khususnya di Sumatra untuk mempercepat proses <i>asset recycling</i> atau <i>fundraising</i>	Mengembalikan proyek tol KTTTP kepada Utama Karya melalui kepemilikan mayoritas sebagai bagian dari proyek Tol Trans Sumatera. Selesai	<ul style="list-style-type: none"> Menyelesaikan proyek tol KAPB dengan dana PMN 2021 dan 2022 dan mencari partner baru pada proyek tersebut. Dalam Proses
GCG & Manajemen Risiko 	Memperbaiki proses pengambilan keputusan berdasarkan manajemen risiko	<ul style="list-style-type: none"> Penerapan ERP dengan peluncuran <i>dashboard</i> yang bertujuan mengintegrasikan informasi keuangan. Selesai Pembuatan pedoman kerja Dewan Direksi dan Komisaris, pedoman investasi, SOP investasi, pengembangan bisnis dan manajemen risiko. Selesai Penyusunan <i>road map</i> skor maturitas Manajemen Risiko tahun 2022-2025. Selesai 	<ul style="list-style-type: none"> Pemutakhiran Prosedur Manajemen Risiko 2022. Dalam Proses Pemutakhiran Aplikasi Manajemen Risiko 2022. Dalam Proses

AKSI KORPORASI – RIGHTS ISSUE

Target Total Dana

Rp3,00 T PMN Pemerintah 2022

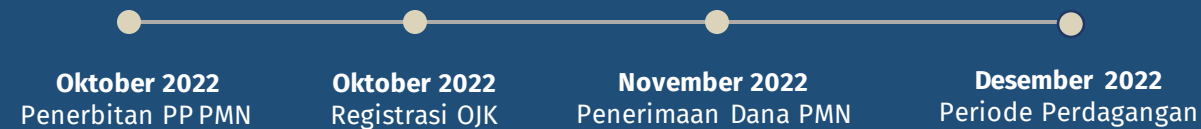
Rp0,98 T Publik

Rp3,98 T Total Target Dana Rights Issue

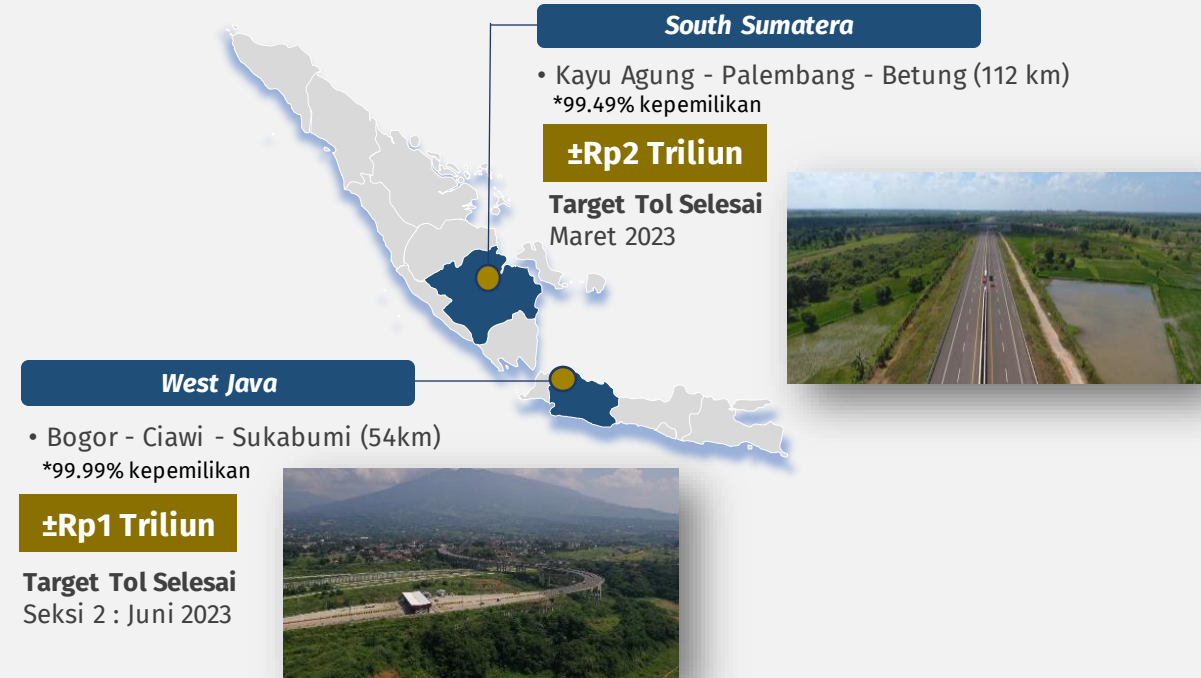
Sebanyak - banyaknya

8,72 Miliar Lembar Saham

Timeline



Penggunaan Dana PMN 2022



Penggunaan Dana Publik

 Modal kerja proyek infrastruktur strategis Waskita

STRATEGIC PARTNERSHIP JALAN TOL



Tol Cimanggis – Cibitung, Jawa Barat

- PT Cimanggis Cibitung Tollways (CCT)
- Melalui anak usaha Waskita Toll Road (WTR), Perseroan memiliki ownership 90%
- Pada bulan Juni 2022, Perseroan menggandeng PT Sarana Multi Infrastruktur (SMI) dalam *strategic partnership*
- **Perseroan masih memiliki 35% kepemilikan saham atas ruas tol CCT**



Tol Kanci - Pejagan, Jawa Tengah

- PT Semesta Marga Raya (SMR)
- Melalui cucu usaha Waskita Transjawa Toll Road (WTTR), Perseroan memiliki ownership 77,69%
- Telah beroperasi penuh sejak tahun 2010
- Pada 29 Agustus 2022, Perseroan menggandeng Indonesia Investment Authority (INA) dalam *strategic partnership* untuk keseluruhan kepemilikan
- **Perseroan tidak lagi memiliki kepemilikan saham atas ruas tol SMR**



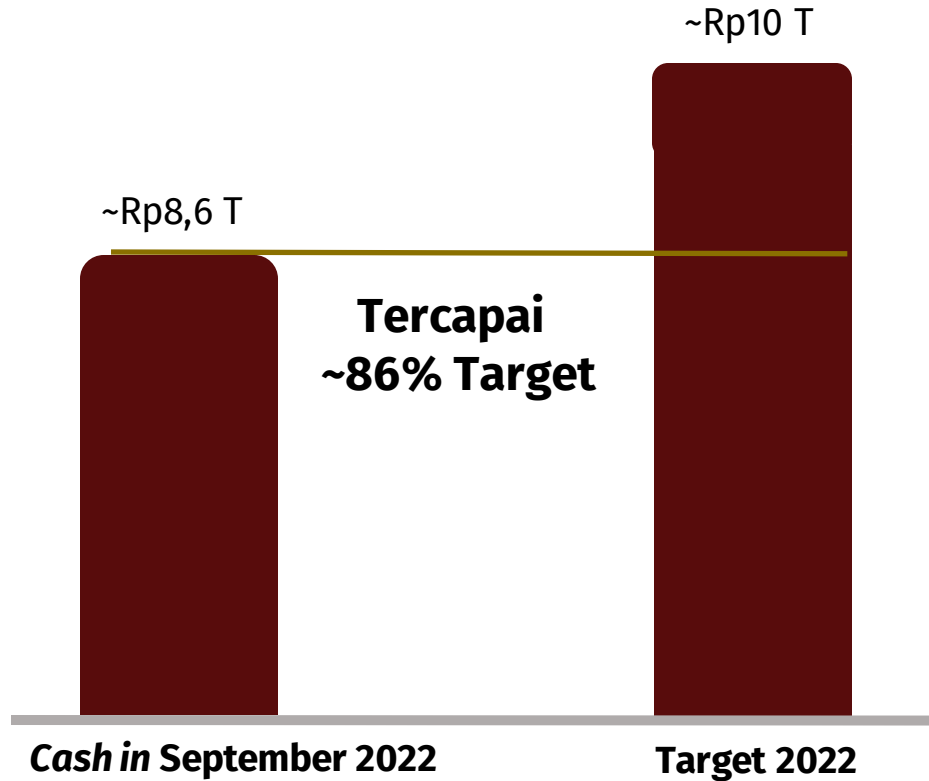
Tol Pejagan - Pemalang, Jawa Tengah

- PT Pejagan Pemalang Toll Road (PPTR)
- Melalui cucu usaha Waskita Transjawa Toll Road (WTTR), Perseroan memiliki ownership 99,99%
- Telah beroperasi penuh sejak tahun 2018
- Pada 29 Agustus 2022, Perseroan menggandeng Indonesia Investment Authority (INA) dalam *strategic partnership* untuk keseluruhan kepemilikan
- **Perseroan tidak lagi memiliki kepemilikan saham atas ruas tol PPTR**

STRATEGI PENCAPAIAN KINERJA TAHUN 2022



Kolektabilitas Piutang

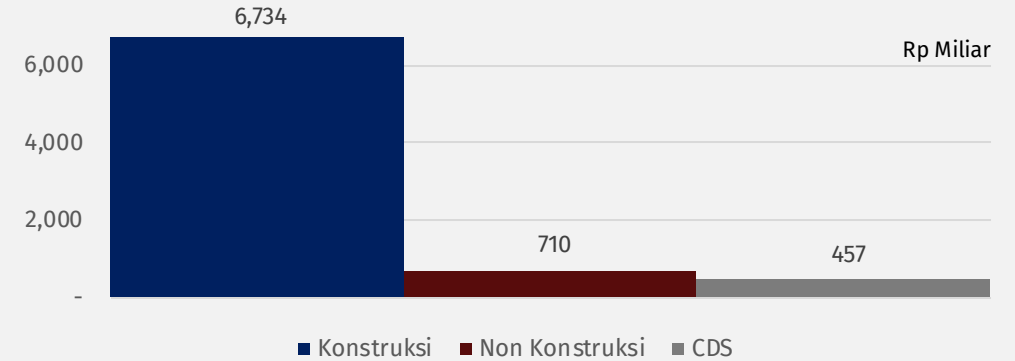


- Meningkatkan kemampuan kas Perusahaan untuk menurunkan level utang dan sebagai *working capital* proyek berjalan untuk memastikan penyelesaian proyek dilakukan tepat waktu.
- Percepatan pencairan piutang macet melalui jalur litigasi atau non-litigasi.

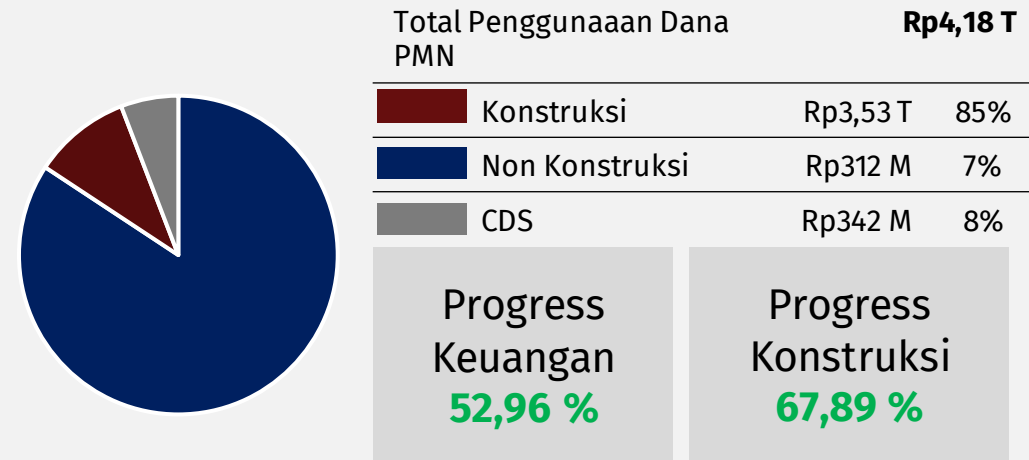
Action Waskita : Weekly AR War Room, sebagai Percepatan *Collection* atas Piutang Usaha, Piutang Retensi, dan Tagihan Bruto

Rencana Penggunaan Dana PMN 2021

*Sampai dengan September 2022



Realisasi Penyerapan Dana PMN (Keuangan)



Sisa Dana PMN

Rp3,72 T

*Pengalokasian Penyertaan Modal Negeri (PMN) berdasarkan Peraturan Pemerintah (PP) Nomor 116 Tahun 2021 & mengacu pada Prospektus PUT II HMETD PT Waskita Karya (Persero) Tbk

Action Waskita : Weekly PMN War Room

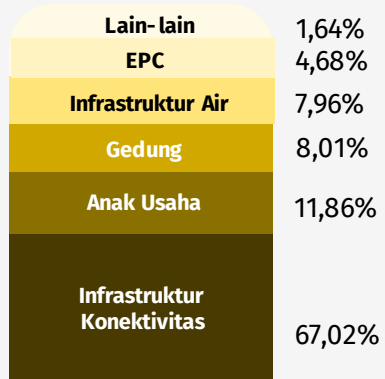
Kinerja Operasional



KINERJA KONTRAK WASKITA

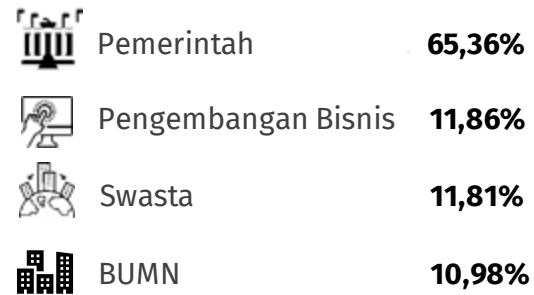
Total Nilai Kontrak s.d YTD 9M 2022

Rp11,58 T



Kontrak Baru
YTD 9M 2022

Kontrak Baru by Owner*



Winning Rate

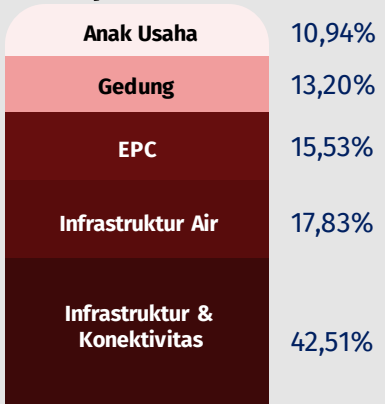


Winning Rate
YTD 9M 2022
sebesar
26,67%
berdasarkan
project

5 Besar Kontrak Baru WSKT (3 bulan terakhir)

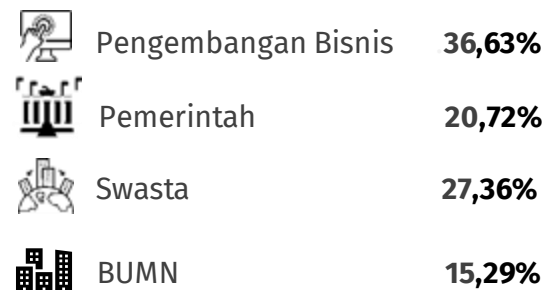
Jalan Tol IKN Tempadung – Jembatan Pulau Balang	Rp990,21 M
Jakarta – Cikampek Selatan	Rp905,00 M
Paket Pekerjaan Sipil untuk <i>Mining Area</i> , NTB	Rp262,53 M
Rumah Sakit Cipto Mangunkusumo, Jakarta	Rp227,03 M
Jalan Lingkar Sepaku - IKN	Rp114,64 M

Rp36,14 T



Sisa Nilai Kontrak
YTD 9M 2022

Sisa Nilai Kontrak by Owner*



Winning Rate
YTD 9M 2022
sebesar
36,05%
berdasarkan
value



Proyek jalan lingkar Sepaku, sebesar Rp181 M



Proyek jalan tol segmen Simpang Tempadung – Jembatan Pulau Balang, sebesar Rp2,2 T



Proyek Gedung Sekretariat Negara, sebesar Rp1,3 T
*Masuk Dalam Perolehan Nilai Kontrak Baru Periode November 2022

INVESTASI JALAN TOL WASKITA



North Sumatera

- Kuala Tanjung - Tb Tinggi - Parapat (143 km)
*2.96% kepemilikan



DKI Jakarta

- Bekasi - Cawang - Kp Melayu (16 km)
*71.80% kepemilikan
- Cimanggis - Cibitung (25 km)
*35% kepemilikan
- Depok - Antasari (22 km)
*18.20% kepemilikan

South Sumatera

- Kayu Agung - Palembang - Betung (112 km)
*99.49% kepemilikan



Central Java

- Pemalang - Batang (39 km)
*60% kepemilikan
- Yogyakarta - Bawen (76 km)
*12.50% kepemilikan

West Java

- Bogor - Ciawi - Sukabumi (54km)
*99.99% kepemilikan
- Cileunyi - Sumedang - Dawuan (60 km)
*16% kepemilikan
- Gedebage - Tasikmalaya - Cilacap (207 km)
*20% kepemilikan

East Java

- Pasuruan - Probolinggo (44 km)
*99.99% kepemilikan
- Krian - Legundi - Bunder - Manyar (38 km)
*99.90% kepemilikan



12 Jalan Tol



~IDR84 T

Porsi Investasi WSKT dari total investasi sebesar Rp 182 T



843 KM

Total Panjang



195 KM (23%)


Beroperasi Penuh & Beroperasi Sebagian



648 KM (77%)

Tahap Konstruksi

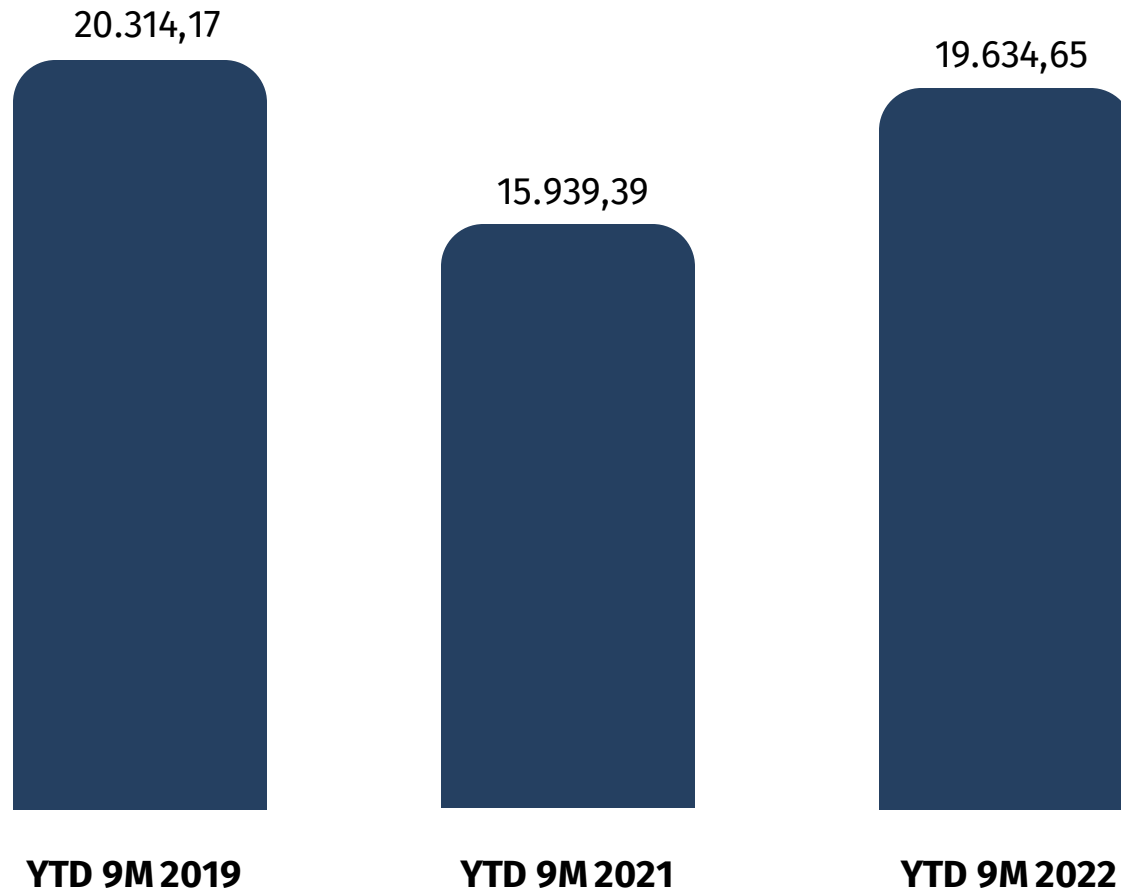
 Tahap Konstruksi

 Beroperasi Penuh

 Beroperasi Sebagian

KINERJA LHR MENUNJUKAN TREN MEMBAIK

Rata-Rata LHR (Kendaraan/Hari) YTD 9M 2022



▲
96,65%
Reached Pre COVID-19 level

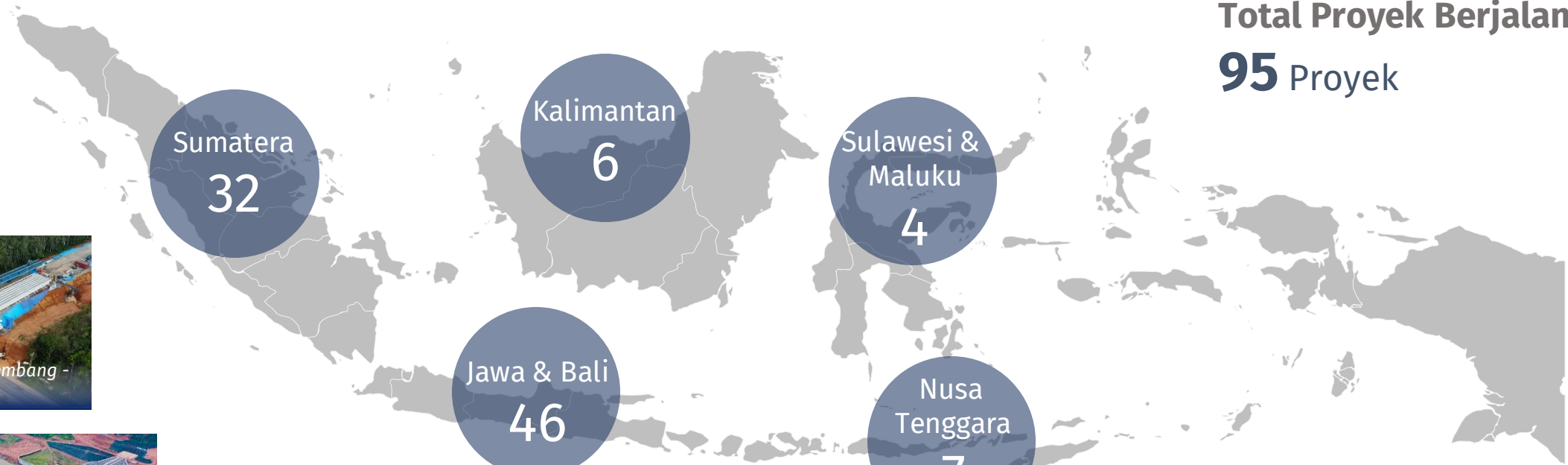
▲
23,18%
YoY

Faktor Pendukung Meningkatnya LHR:

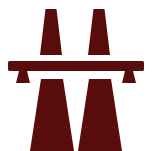
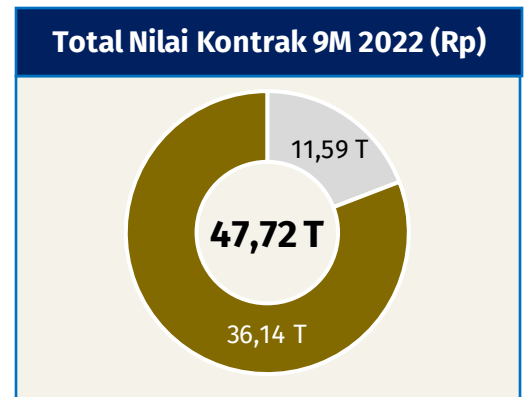
1. Beberapa ruas tol yang telah beroperasi secara parsial
2. Adanya penambahan akses pada beberapa ruas tol yang telah beroperasi
3. Pelonggaran PPKM dari Pemerintah pada tahun 2022
4. Mobilisasi masyarakat yang meningkat (Mudik dan Hari Besar lainnya)

PROYEK BERJALAN

*Per 30 September 2022



Total Proyek Berjalan
95 Proyek



Infrastruktur Konektivitas
42,11%



EPC, Industri & Anak Perusahaan
23,16%



Infrastruktur SDA
21,05%



Proyek Gedung
13,68%

■ Sisa Nilai Kontrak
■ Nilai Kontrak Baru

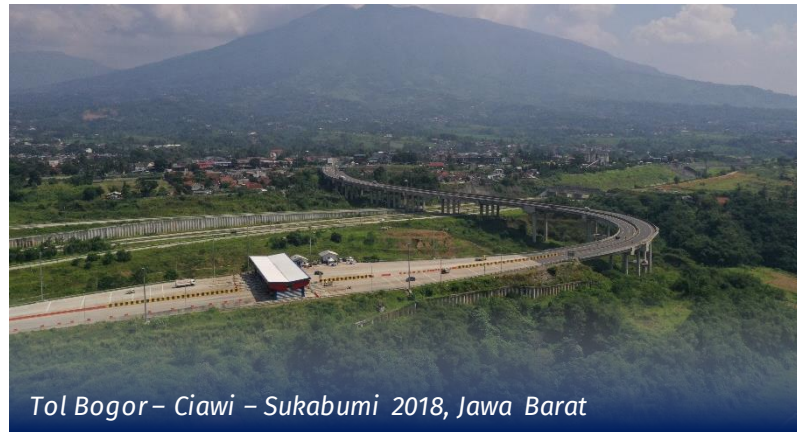
PROYEK PRESTISIUS WASKITA KARYA



PROYEK PRESTISIUS WASKITA KARYA



Tol Cimanggis – Cibitung 2020, Jawa Barat



Tol Bogor – Ciawi – Sukabumi 2018, Jawa Barat



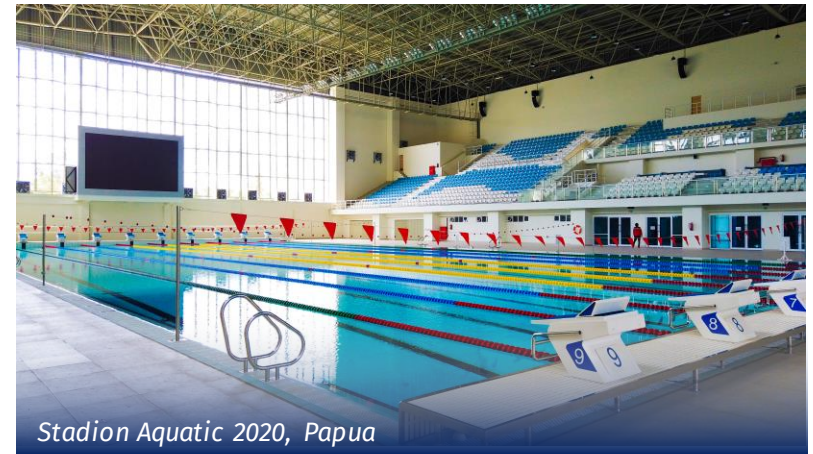
Tol Batang – Semarang 2018, Jawa Tengah



Tol Pemasang – Batang 2018, Jawa Tengah



LRT Sumatera Selatan 2018



Stadion Aquatic 2020, Papua

Kinerja Keuangan

GERBANG TOL
KARANGANYAR

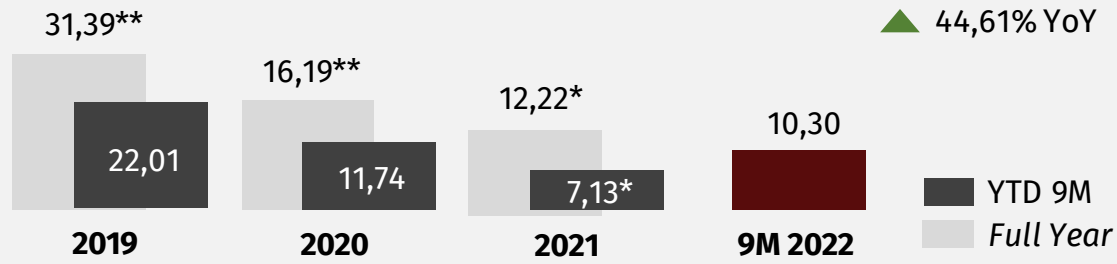


PENDAPATAN CORE BERLANJUT MEMBAIK



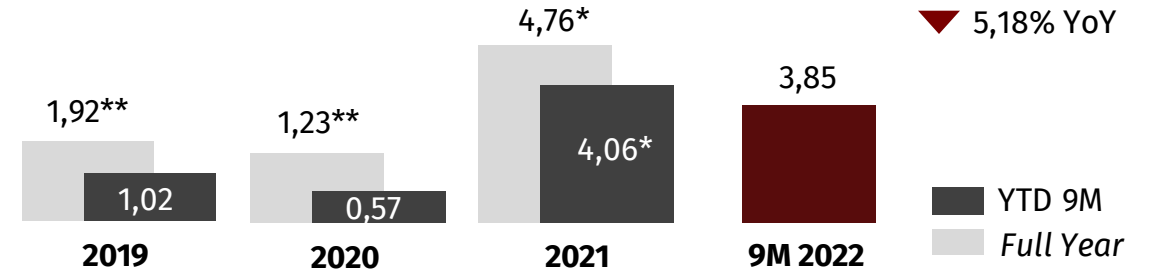
Pendapatan Usaha

Dalam Triliun Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain



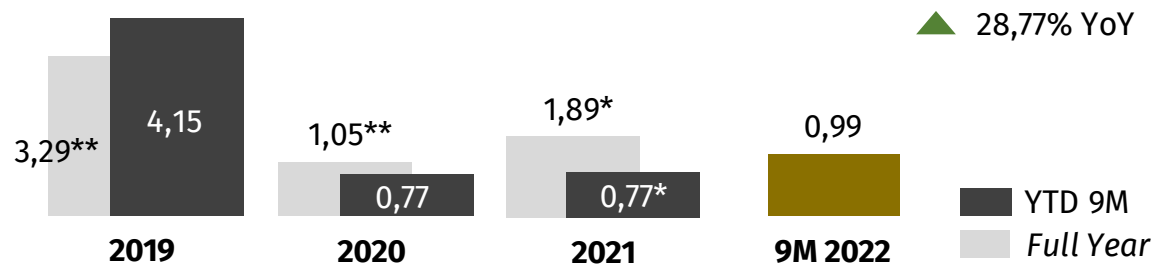
Pendapatan Lain-lain

Dalam Triliun Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain



Laba (Rugi) Kotor

Dalam Triliun Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain



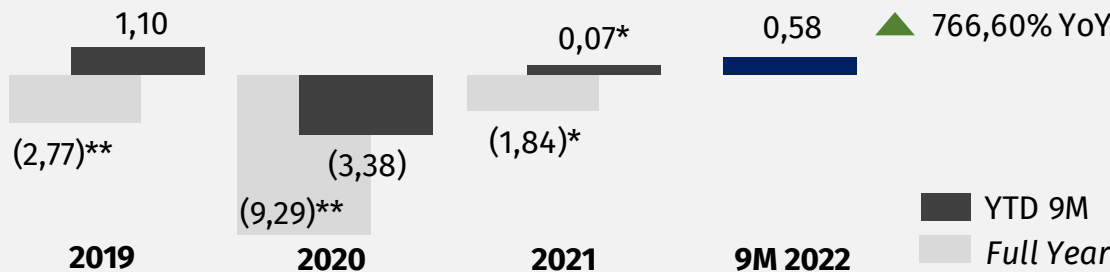
Beban Keuangan

Dalam Triliun Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain



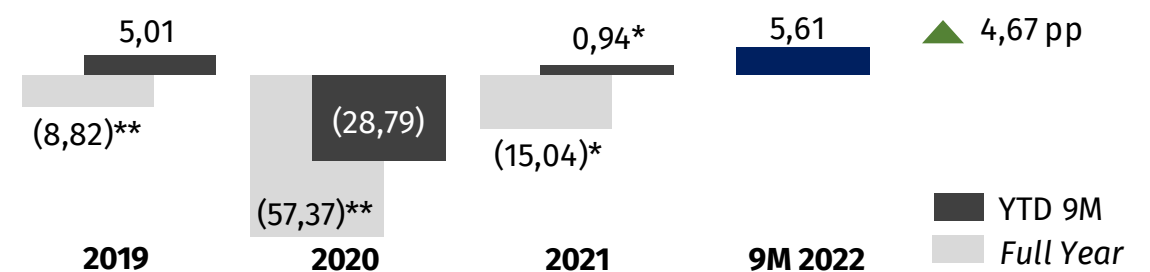
Laba (Rugi) Bersih

Dalam Triliun Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain

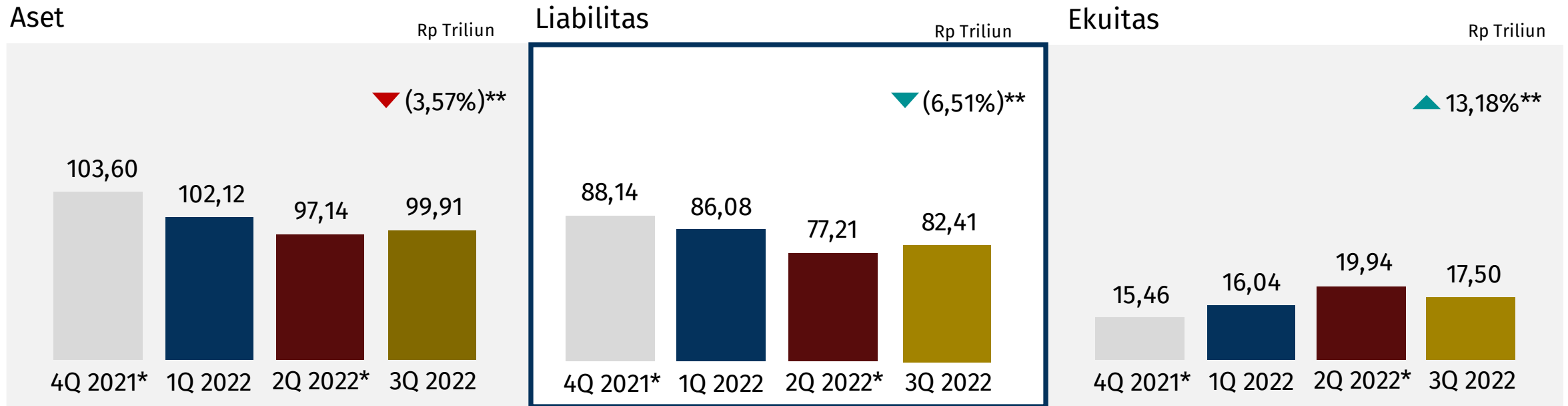


Net Margin (%)

Dalam Triliun Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain



LIABILITAS MENURUN & EKUITAS MENINGKAT



RATIO	4Q 2021*	1Q 2022	Chg	2Q 2022*	Chg	3Q 2022	Chg
Net Gearing (Time)	3.53	3.49	(0.04)	2.47	(1.06)	3.05	(0.48)
Current Ratio (min 1)***	1.56	1.57	0.01	2.12	0.56	2.07	0.51
ISCR	1.00	0.33	(0.67)	1.41	0.41	1.51	0.51
Modal (Min IDR3,0 T)*** - Induk	10.07	10.78	7.09%	11.16	10.85%	8.81	(12.53%)
DSCR	0.40	0.36	(0.04)	0.37	(0.03)	0.53	0.13
DER IBD	4.39	4.14	(0.25)	3.03	(1.36)	3.66	(0.73)

*Laporan Keuangan Audit

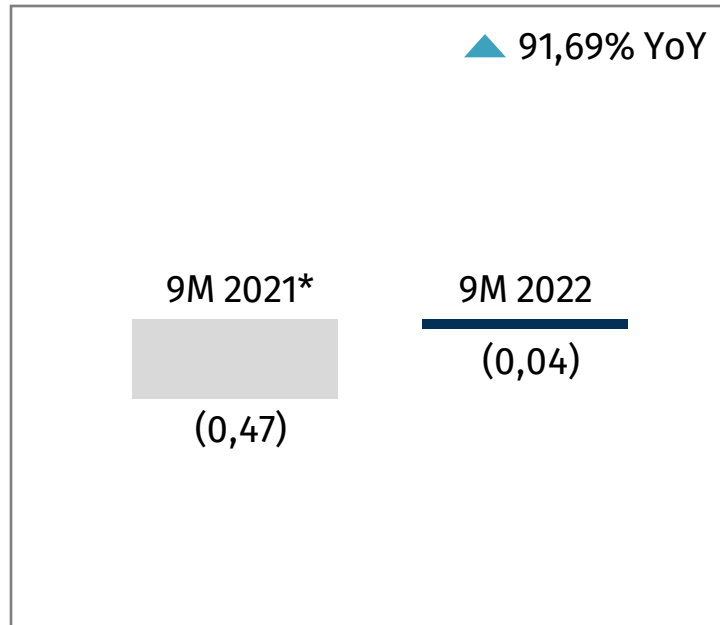
**Dibandingkan dengan posisi pada 4Q 2021

***Waiver Financial Covenant Berlaku Hingga Akhir Tahun 2022

LIABILITAS PERSEROAN MENUNJUKKAN TREN MEMBAIK

Arus Kas Operasi

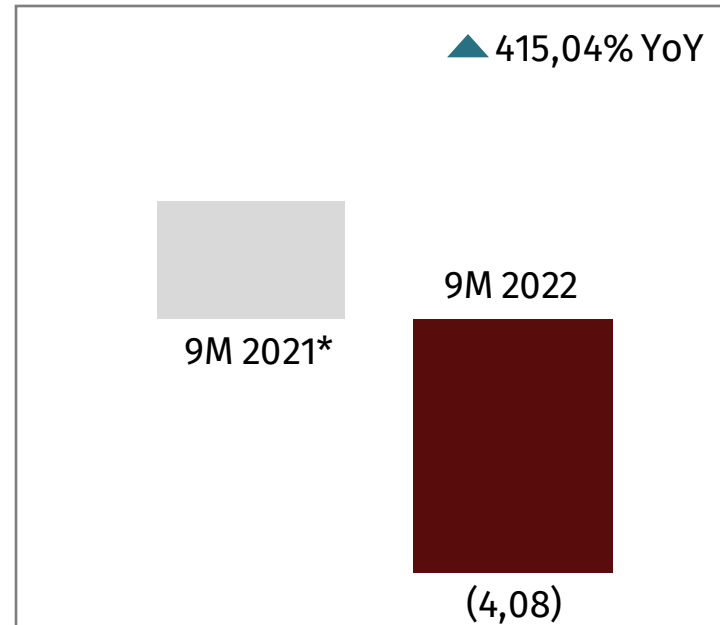
Rp Triliun



*Laporan Keuangan Audit

Arus Kas Investasi

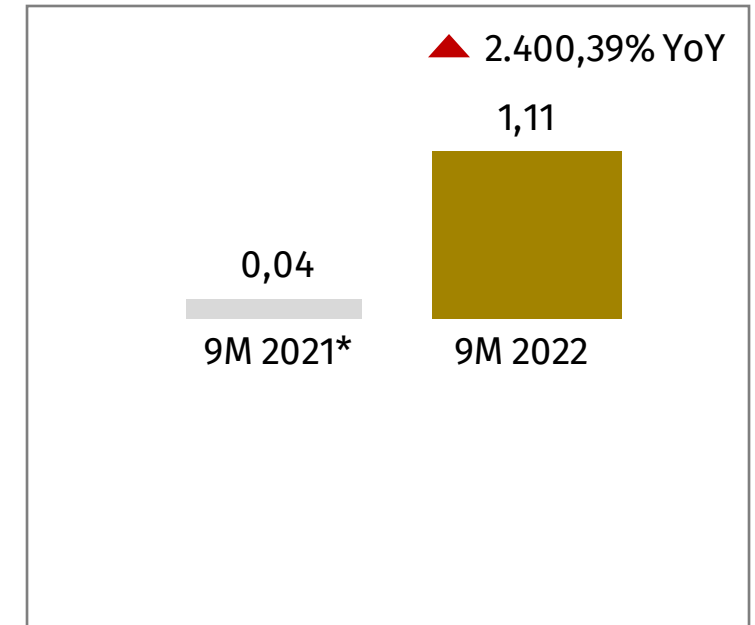
Rp Triliun



*Laporan Keuangan Audit

Arus Kas Pendanaan

Rp Triliun



*Laporan Keuangan Audit

Outlook



OUTLOOK WASKITA



Pra Restrukturisasi		Masa Restrukturisasi		
	2020**	2021	2022	Kedepannya
Restrukturisasi		MRA Waskita Induk 100,00% Target Anak Usaha 86,22% Target Dukungan Pemerintah Sindikasi Bank Rp8,08 T Obligasi Rp1,77 T PMN Rp7,90 T Rp4,84 T Beban Keuangan Utang Lama <i>adjusted</i> Turun 36,36% YoY 4Q 2021	Dukungan Pemerintah Fasilitas Kredit Sindikasi Bank Rp1 T Obligasi & Sukuk Rp3,9 T PMN Rp3,00 T	
Beban Keuangan	Rp4,88 T Meningkat 34,71% YoY		Konsisten di level ~Rp3,00T	
Laba (Rugi) Bersih	(Rp9,29 T)	(Rp1,84 T) Mengurangi Kerugian Signifikan	Mengurangi Kerugian Signifikan	Laba Bersih Tahun 2023
Strategic Partnership Jalan Tol	-	4 Jalan Tol	4 Jalan Tol	5 Jalan Tol 2023-2025
Posisi Keuangan (DER) * Dekonsolidasian Utang	DER 7,82 kali	DER 5,70 kali Rp7,82 T*	DER 2,00-3,00 kali ~Rp14,00 T*	DER 1,00-2,00 kali ~Rp41,00 T (2021-2026)*
Nilai Kontrak Baru	Rp26,98 T	Rp20,49 T	Konsisten di Rp25,00 T - 30,00 T Pemerintah & BUMN 70%, Swasta & Pengembangan Bisnis 30%	

** Laporan Keuangan Restatement

Terima Kasih

Mailing Address :

Waskita Heritage Building
MT. Haryono Kav, No. 10 Cawang
Jakarta 13340

Phone : (+6221) 8508510/20

E-mail : investor.relations@waskita.co.id

Website : www.waskita.co.id

Disclaimer:

This material is for information only, and we are not soliciting any action based upon it, This report is not to be construed as an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security in any jurisdiction where such an offer or solicitation would be illegal, The information herein has been obtained from sources believed to be reliable, but we do not warrant that it is accurate or complete, and it should not be relied upon as such, Opinion expressed is our current opinion as of the date appearing on this material only, and subject to change without notice, It is intended for the use by recipient only and may not be reproduced or copied/photocopied or duplicated or made available in any form, by any means, or redistributed to others without written permission of PT Waskita Karya (Persero) Tbk.