BADAN PENGAWAS PASAR MODAL DAN LEMBAGA KEUANGAN ("BAPEPAM dan LK") TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANG DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERUBUAN MELANGAR HUKUM.

PT YANAPRIMA HASTAPERSADA Tbk. ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENYAHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS INI.

PT YANAPRIMA HASTAPERSADA Tbk.

Kegiatan Usaha
Industri Karung Plastik dan Aneka Tenun Plastik serta Pembuatan Kantong Semen

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia

Kantor Pusat
Gedung Graha Irana Lt. 15-G
Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-1 Kav. 01/02
Jakarta 12950
Telp. (021) 5261172, 5261173
Fax (021) 5261427

Fabrik
Jl. Pahlawan, Desa Cemengkangal
Sidoarjo, Jawa Timur
Telp. (62-31) 8989818 - 2U
Fax (62-31) 8967278

PENAWARAN UMUM

Sejumlah 68.000.000 ( enam puluh delapan juta) Saham Biasa Atas Nama yang merupakan saham baru yang berasal dari portel ("Saham Baru") dengan Nilai Nominal Rp.100.00 (seratus Rupiah) setiap saham dan Harga Penawaran Rp.545,00 (lima ratus empat puluh lima Rupiah) setiap saham, yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan Formulir Pemesanan Pembelian Saham, di mana melakukan Pembayaran Waran Seri I sebesar 68.000.000 (enam puluh delapan juta) waran yang menyertai Saham Baru. Seluruh Waran Seri I dienyatakan secara cuma-cuma sebagai insentif bagi para pemegang yang memanfaatkan dalam Daftar Penawaran Penawaran Umum, yang dikeluarkan oleh Biro Administrasi Efek ("BAE") pada Tanggall Penawaran. Jumlah Penawaran Umum ini seluruhnya berjumlah Rp.37.000.000.000,00 (tiga puluh tujuh miliar empat puluh juta Rupiah).

Waran Seri I diperoleh efek yang memberikan hak kepada pemegangnya untuk melakukan pembelian Saham Baru dengan Nilai Nominal Rp.100.00 (seratus Rupiah) setiap Saham, dengan keuntungan setiap 1 (satu) Waran Seri I memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 (satu) Saham Baru. Waran Seri I yang diterbitkan mempunyai jangka waktu 12 (dua belas) bulan sejak Tanggal Pencatatan pada BEI dengan Harga Pelaksanaan sebesar Rp.545,00 (lima ratus empat puluh lima Rupiah) setiap waran yang dapat dilakukan selama Jangka Waktu Pelaksanaan Waran Seri I, yaitu 6 (enam) bulan sejak Tanggal Pencatatan pada BEI sampai dengan tanggal akhir Jangka Waktu Pelaksanaan Waran Seri I.


PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK
PT Investindo Nusantara Sekuritas • PT BNI Securities • PT Panca Global Securities Tbk.

PENJAMIN EFEK EFEK
PT Dangdai Sekuritas • PT Dinamika Usahayasa • PT Kresna Graha Sekurindo Tbk. • PT Makinta Securities
PT Panca Sekuritas Tbk. • PT Victoria Sekuritas • PT Wantage Securities • PT Yulie Sekurindo Tbk.

PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK DAN PENJAMIN EFEK EFEK MENJAMIN SECARA KESANGGUPAN PENUH (FULL COMMITMENT) TERHADAP PENAWARAN UMUM INI

RISIKO USAHA UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN ADALAH RISIKO FLUKTUASI HARGA BAHAN BAKU. RISIKO USAHA LAINNYA DAPAT DILIHAT DALAM PAB VI PROSPEKTUS INI.

PERSEROAN TIDAK MENERBITKAN SAHAM HASIL PENAWARAN UMUM INI DALAM BENTUK SURAT KOLEKTIF SAHAM, TETAPI SAHAM TERSEBUT AKAN DIDISTRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI")

KARENA SEDIKITNYA JUMLAH SAHAM YANG AKAN DICATATKAN DI BURSA EFEK MAKA TERDAPAT RISIKO TIDAK LIKUIDNYA SAHAM YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM INI

Prospektus ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 23 Februari 2008

Saham-saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini, direncanakan untuk dicatatkan pada PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") sesuai dengan Perjanjian Pendahuluan Pencatatan Efek yang dibuat antara Perseroan dengan BEI serta persyaratan pencatatan yang ditetapkan oleh BEI. Apabila syarat-syarat pencatatan tersebut tidak terpenuhi, maka Penawaran Umum ini dibatalkan dan uang pemesanan yang telah diterima akan dikembalikan kepada para pemesan sesuai dengan UU Pasar Modal.


Sehubungan dengan Penawaran Umum ini, setiap pihak terafiliasi dilarang memberikan keterangan dan/atau penjelasan atau membahagi pernyataan apapun mengenai hal-hal yang tidak diungkapkan dalam Prospektus ini tanpa persetujuan tertulis terlebih dahulu dari Perseroan dan PT Investindo Nusantara Sekuritas, PT BNI Securities serta PT Panca Global Securities Tbk. sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Efek.


**Penawaran Umum ini tidak didaftarkan berdasarkan undang-undang/peraturan selain yang berlaku di negara Republik Indonesia. Barang siapa di luar negara Republik Indonesia menerima Prospektus ini, maka Prospektus ini tidak dimaksudkan sebagai dokumen penawaran untuk membeli saham, kecuali bila penawaran dan pembelian saham tersebut tidak bertentangan atau bukan merupakan pelanggaran terhadap undang-undang/peraturan yang berlaku di negara atau yurisdiksi di luar wilayah negara Republik Indonesia tersebut.**

**Perseroan telah mengungkapkan semua informasi yang wajib diketahui oleh Masyarakat dan tidak terdapat lagi informasi yang belum diungkapkan sehingga tidak menyesatkan Masyarakat.**
RINGKASAN

RINGKASAN di bawah ini merupakan bagian yang tidak terpisahkan dan harus dibaca dalam kaitannya dengan keterangan yang lebih terinci dalam laporan keuangan serta catatan-catatan yang tercantum di dalam Prospektus ini. Semua informasi keuangan Perseroan disusun dalam mata uang Rupiah dan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

Pendahuluan


Ikhtisar Data Keuangan Perseroan


(dalam Ribuan Rupiah)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Keterangan</th>
<th>31 Agustus 2007</th>
<th>31 Desember 2006</th>
<th>31 Desember 2005</th>
<th>31 Desember 2004</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktiva Lancar</td>
<td>63.369.316</td>
<td>92.687.665</td>
<td>102.871.567</td>
<td>68.659.846</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktiva Tidak Lancar</td>
<td>65.373.647</td>
<td>45.659.604</td>
<td>40.206.286</td>
<td>40.208.189</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Aktiva</td>
<td>128.742.963</td>
<td>138.347.269</td>
<td>143.077.853</td>
<td>108.868.035</td>
</tr>
<tr>
<td>Kewajiban Lancar</td>
<td>67.434.268</td>
<td>60.537.027</td>
<td>69.516.319</td>
<td>43.901.384</td>
</tr>
<tr>
<td>Kewajiban Tidak Lancar</td>
<td>2.405.856</td>
<td>31.662.088</td>
<td>55.628.771</td>
<td>48.048.885</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Kewajiban</td>
<td>69.840.124</td>
<td>92.199.115</td>
<td>125.145.090</td>
<td>91.950.269</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Ekutlas</td>
<td>58.902.839</td>
<td>46.148.154</td>
<td>17.932.763</td>
<td>16.917.766</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Penjualan Bersih
  * Beban Pokok Penjualan
    * Laba Kotor
      * Beban Usaha
        * Beban Lain-lain - Bersih
          * Laba Sebelum Beban Pajak Penghasilan
            * Beban Pajak Penghasilan
              * Laba Bersih

172.698.838
(149.747.889)
22.950.949
(4.867.331)
18.083.618
(4.492.440)
13.591.178
(4.171.672)
9.419.506
174.551.436
(147.445.912)
27.105.524
(7.091.239)
20.014.285
(9.521.892)
10.492.393
(3.277.003)
7.215.390
101.711.837
(88.936.750)
12.775.087
(5.279.874)
7.495.213
(5.797.273)
1.697.940
(682.942)
1.014.998
89.415.122
(76.945.233)
12.469.889
(5.341.328)
7.128.561
(5.294.453)
1.834.108
(699.566)
1.134.542
Penawaran Umum
1. Jumlah Saham : 68.000.000 (enam puluh delapan juta) Saham Baru
2. Nilai Nominal : Rp 100,00 (seratus Rupiah) setiap saham
3. Harga Penawaran : Rp 545,00 (lima ratus empat puluh lima Rupiah) setiap saham
4. Jumlah Waran Seri I : 68.000.000 (enam puluh delapan juta) Waran Seri I
5. Rasio Waran Seri I : 1 : 1
(setiap 1 (satu) Saham Baru melekat 1 (satu) Waran Seri I)
6. Harga Pelaksanaan Waran Seri I : Rp 680,00 (enam ratus delapan puluh Rupiah) setiap waran

Para Penjamin Emisi Efek menjamin secara kesanggupan penuh (full commitment) seluruh saham-saham yang ditawarkan melalui Penawaran Umum ini sesuai dengan bagian penjaminannya masing-masing.

Komposisi permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan pada saat Prospektus ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

### MODAL SAHAM

**Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama Dengan Nilai Nominal Rp 100,00 (Seratus Rupiah) setiap saham**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Keterangan</th>
<th>Jumlah Saham (Rp)</th>
<th>Nilai Nominal</th>
<th>%</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Modal Dasar</td>
<td>2.000.000.000</td>
<td>200.000.000.000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh :</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. PT Hastagraha Bumpipersada</td>
<td>597.650.500</td>
<td>59.765.050.000</td>
<td>99,61</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Ishadi</td>
<td>2.349.500</td>
<td>234.950.000</td>
<td>0,39</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</td>
<td>600.000.000</td>
<td>60.000.000.000</td>
<td>100,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Saham dalam Portepel</td>
<td>1.400.000.000</td>
<td>140.000.000.000</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Dengan terjualnya seluruh saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini, maka komposisi permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah Penawaran Umum adalah sebagai berikut:

### MODAL SAHAM

**Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama Dengan Nilai Nominal Rp 100,00 (Seratus Rupiah) setiap saham**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Keterangan</th>
<th>Sebelum Penawaran Umum</th>
<th>Setelah Penawaran Umum</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Jumlah Saham</td>
<td>Nilai Nominal (Rp)</td>
</tr>
<tr>
<td>Modal Dasar</td>
<td>2.000.000.000</td>
<td>200.000.000.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh :</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. PT Hastagraha Bumpipersada</td>
<td>597.650.500</td>
<td>59.765.050.000</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Ishadi</td>
<td>2.349.500</td>
<td>234.950.000</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Masyarakat</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</td>
<td>600.000.000</td>
<td>60.000.000.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Saham dalam Portepel</td>
<td>1.400.000.000</td>
<td>140.000.000.000</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Apabila seluruh Waran Seri I telah dilaksanakan menjadi Saham Biasa Atas Nama, maka komposisi permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

**MODAL SAHAM**
**Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama**
**Dengan Nilai Nominal Rp 100,00 (Seratus Rupiah) setiap saham**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Keterangan</th>
<th>Setelah Penawaran Umum dan Sebelum Pelaksanaan Waran Seri I</th>
<th>Setelah Penawaran Umum dan Sebelum Pelaksanaan Waran Seri I</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jumlah Saham</td>
<td>Nilai Nominal (Rp)</td>
<td>%</td>
</tr>
<tr>
<td>Modal Dasar</td>
<td>2.000.000.000</td>
<td>200.000.000.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. PT Hastagraha Bumipersada</td>
<td>597.650.500</td>
<td>59.765.050.000</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Ishadi</td>
<td>2.349.500</td>
<td>234.950.000</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Masyarakat</td>
<td>68.000.000</td>
<td>6.800.000.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</td>
<td>668.000.000</td>
<td>66.800.000.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Jumlah Saham dalam Portepel</td>
<td>1.332.000.000</td>
<td>133.200.000.000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Bersamaan dengan pencatatan saham yang berasal dari Penawaran Umum sebanyak 68.000.000 (enam puluh delapan juta) Saham Baru atau sebesar 10,18% (sepuluh koma delapan belas persen) dari Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh setelah Penawaran Umum, Perseroan juga akan mencatatkan seluruh Saham Biasa Atas Nama pemegang saham sebelum Penawaran Umum sebanyak 600.000.000 (enam ratus juta) saham atau sebesar 89,82% (delapan puluh sembilan koma delapan puluh dua persen). Dengan demikian jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan di BEI adalah sebanyak 668.000.000 (enam ratus enam puluh delapan juta) saham atau sebesar 100,00% (seratus persen) dari jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh sesudah Penawaran Umum.

Saham-saham atas nama pemegang saham lama yang akan dicatatkan merupakan milik PT Hastagraha Bumipersada sebanyak 597.650.500 (lima ratus sembilan puluh tujuh juta enam ratus lima puluh ribu lima ratus) saham atau sebesar 89,47% (delapan puluh sembilan koma empat puluh tujuh persen) dan Ishadi sebanyak 2.349.500 (dua juta tiga ratus empat puluh sembilan ribu lima ratus) saham atau sebesar 0,35% (nol koma tiga puluh lima persen).

Bersamaan dengan pencatatan seluruh saham Perseroan akan dicatatkan pula sejumlah 68.000.000 (enam puluh delapan juta) Waran Seri I yang melekat dan diberikan secara cuma-cuma kepada pemegang Saham Baru.

Perseroan tidak akan menerbitkan, membagikan dan/atau mencatatkan saham baru, saham bonus atau efek lainnya yang dapat dikonversikan menjadi saham dalam jangka waktu 12 (dua belas) bulan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi efektif, kecuali saham-saham yang berasal dari pelaksanaan Waran Seri I.

**Rencana Penggunaan Dana**

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum ini, setelah dikurangi biaya-biaya emisi yang menjadi bagiannya secara proporsional, akan digunakan Perseroan sebagai berikut:
1. Sekitar 10% (sepuluh persen) atau sejumlah Rp 3.706.000.000,00 (tiga miliar tujuh ratus enam juta Rupiah) akan digunakan untuk keperluan pembelian tanah;
2. Sekitar 24% (dua puluh empat persen) atau sejumlah Rp 8.894.400.000,00 (delapan miliar delapan ratus sembilan puluh empat juta empat ratus ribu Rupiah) akan digunakan untuk keperluan pembangunan pabrik;
3. Sekitar 66% (enam puluh enam persen) atau sejumlah Rp 24.459.600.000,00 (dua puluh empat ratus lima puluh sembilan juta enam ratus ribu Rupiah) akan digunakan untuk keperluan pembelian mesin produksi.
Apabila Waran Seri I yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini dilaksanakan, maka seluruh dana yang berasal dari pelaksanaan Waran Seri I tersebut akan digunakan secara perhitungan progresif sebagai berikut:

1. Sekitar 30% (tiga puluh persen) atau sejumlah Rp 13.872.000.000.00 (tiga belas miliar delapan ratus tujuh puluh dua juta Rupiah) akan digunakan untuk investasi;
2. Sekitar 50% (lima puluh persen) atau sejumlah Rp 23.120.000.000.00 (dua puluh tiga miliar seratus dua puluh juta Rupiah) akan digunakan untuk modal kerja;
3. Sekitar 20% (dua puluh persen) atau sejumlah Rp 9.248.000.000.00 (sembilan miliar dua ratus empat puluh delapan juta Rupiah) akan digunakan untuk pembayaran hutang bank.

Jumlah biaya emisi adalah sekitar 3,0226% (tiga koma nihil dua dua enam persen) dari nilai Penawaran Umum.

Keterangan lebih lengkap mengenai rincian penggunaan dana dan biaya emisi akan diuraikan pada Bab II Prospektus ini.

Risiko Usaha

Sebagaimana halnya dengan bidang usaha lainnya, Perseroan juga menghadapi berbagai tantangan dan kemungkinan risiko dalam menjalankan kegiatan usahanya. Risiko-risiko usaha secara umum dapat dikelompokkan sebagai berikut:

1. Risiko Fluktuasi Bahan Baku
2. Risiko Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing
3. Risiko Perubahan Peraturan Pemerintah
4. Risiko Persaingan Usaha
5. Risiko Tarif Import
6. Risiko Tidak Tercapainya Proyeksi
7. Risiko Kebakaran

Keterangan lebih lengkap mengenai risiko-risiko tersebut di atas akan diuraikan pada Bab VI Prospektus ini.

Kebijakan Dividen

Para pemegang saham baru yang berasal dari Penawaran Umum ini mempunyai hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan pemegang saham lama Perseroan termasuk hak atas pembagian dividen sesuai dengan ketentuan anggaran dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dengan tetap memperhatikan kondisi keuangan Perseroan dari waktu ke waktu, Perseroan merencanakan untuk membayar dividen tunai kepada seluruh pemegang saham sekurang-kurangnya sekali dalam setahun mulai dari tahun buku 2008. Besarnya dividen tunai yang akan dibagikan dikaitkan dengan laba bersih Perseroan setelah dikurangi pajak pada tahun buku yang bersangkutan, dengan tetap memperhatikan kondisi keuangan dan likuiditas Perseroan yang serta tanpa mengurangi hak dari RUPS untuk menentukan lain sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan tercantum dalam Anggaran Dasar Perseroan. Perseroan mengusulkan untuk melakukan pembayaran dividen tunai sekurang-kurangnya sekali dalam satu tahun dengan kisaran 20% sampai dengan 50% laba bersih.

Prospek Usaha

Kemajuan teknologi yang diikuti oleh meningkatnya tarif hidup masyarakat cenderung mendorong penggunaan barang-barang yang serba praktis. Plastik merupakan salah satu barang yang praktis. Sampai saat ini pasar karung plastik sebagai kemasan murah yang kuat dan dapat diandrahkan masih terus tumbuh. Selain karung plastik biasa, Perseroan juga membuat pasar karung plastik baru sebagai diversifikasi. Untuk karung beras selain melayani badan usaha milik negara (BUMN), Perseroan juga melayani petani di pedalaman (karung gabah), industri penggilingan padi (karung beras biasa) maupun industri pemolesan padi (karung beras transparan, terlaminasi, maupun karung beras dengan cetakan separasi). Untuk karung bahan kimia, Perseroan juga memproduksi karung berkatup (valve bag) sehingga meningkatkan kemampuan pengisian karung oleh pelanggan.

Saat ini Perseroan tengah melakukan studi untuk mengadopsi teknologi baru yang mampu membuat kantong semen dari 1 ply karung plastik. Kantong jenis baru ini memiliki beberapa keunggulan yaitu ringan, murah dan ramah lingkungan. Diharapkan pada pertengahan tahun 2008 peralatan produksi yang baru sudah dapat beroperasi.

Untuk karung plastik sendiri sebagai lini usaha utama (core business) Perseroan, Perseroan juga terus mengembangkan teknologi yang dimiliki untuk mengefisienkan proses produksinya. Beberapa usaha yang telah dilakukan adalah mengurangi beban listrik saat beroperasi serta melakukan pelatihan karyawan secara berkesinambungan untuk mengkomunikasikan visi dan misi Perseroan kepada karyawan. Selain itu Perseroan juga menjalin kerja sama yang erat dengan pemasok bahan baku polypropylene. Dengan kapasitas produksi yang besar, Perseroan memiliki keunggulan tersendiri di mata pemasok bahan baku yang mengakibatkan Perseroan mampu untuk mengadakan bahan baku dengan harga yang lebih kompetitif.